

POLITIK FOR ANSVARLIGE INVESTERINGER OG INTEGRATION AF  
BÆREDYGTIGHEDSRISICI  
FOR  
SECURE SPECTRUM FONDSMÆGLERSELSKAB A/S  
OG ALTERNATIVE EQUITY PARTNERS A/S  
(SECURE SPECTRUM)

20. marts 2024

Version nr.: 4  
Erstatter version 3 af 21. marts 2023

## 1. Indledning

Nærværende politik er udarbejdet på baggrund af Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosuresforordningen"), samt FN's principper om ansvarlige investeringer. Politikken gælder for Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S og Alternative Equity Partners A/S (Kaldet "Secure Spectrum"), og omhandler ansvarlige investeringer og bæredygtighedsrisici i forbindelse med investeringsprocessen ved rådgivning og kapitalforvaltning af investerings- og kapitalforeninger ("foreningerne"), samt ved forvaltning af alternative investeringsfonde ("AIF'er").

## 2. Overordnede strategiske mål

Bestyrelsens overordnede strategiske mål med denne politik er at fastsætte rammen for integration af bæredygtighedsrisici og stillingtagen til ansvarlige investeringer i Secure Spectrums investeringsprocesser, samt sikre rigtigheden af oplysninger på baggrund heraf i henhold til kravene i ovenstående lovgivning.

## 3. Ansvar

Direktionen har det overordnede ansvar for efterlevelse af denne politik.

## 4. Generelt

Secure Spectrum formål, på tværs af forskellige finansielle produkter og aktivklasser, er at levere en formuebevarende investeringsstrategi, med langsigtede attraktive afkast, kombineret med en justeret risiko. Det er Secure Spectrums holdning, at en formuebevarende investeringsstrategi ligeledes skal indeholde en vurdering af miljø-, sociale- og governance-relaterede forhold (ESG),

herunder de faktiske eller potentielle væsentlige negative indvirkninger som ESG-forhold kan have på værdien af investeringerne.

Secure Spectrum har underskrevet FN's principper om ansvarlige investeringer (UN PRI) og har overordnet forpligtet sig til at:

1. Indarbejde ESG-forhold i investeringsanalysen og investeringsprocessen.
2. Være aktive ejere og indarbejde ESG-forhold i investeringspolitikken.
3. Arbejde på at afdække ESG-forhold i de virksomheder, vi investerer i.
4. Arbejde for accept og implementering af principperne inden for den finansielle sektor.
5. Samarbejde, hvor det er muligt, for at øge effektiviteten i forbindelse med implementeringen af principperne.
6. Rapportere om vores aktiviteter og fremskridt i processen med at implementere principperne.

## 5. Integration af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen

Secure Spectrum udbyder og tilbyder rådgivning inden for både likvide investeringer ("foreninger") og alternative investeringer ("AIF'er"). Alle produkter inddrager bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen og -beslutningen.

### 5.1 Foreninger

Secure Spectrum har både internt og eksternt forvaltede foreninger. Alle foreningerne inddrager bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen.

#### 5.1.1 Internt forvaltede foreninger

For internt forvaltede foreninger vil Secure Spectrum forud for foretagelsen af en investering i et porteføljeselskab, vil Secure Spectrum sikre at porteføljeselskabet ikke står på SEB's eksklusionsliste. Derudover laves der en subjektiv vurdering af porteføljeselskabet med afsæt i data fra Bloomberg, ESG-rapporter fra porteføljeselskabet og generelle branchedata.

Flere af foreningerne er kategoriseret som art. 8-produkter.<sup>1</sup> I disse foreninger vil Secure Spectrum, i rådgivnings- og investeringsprocessen, yderligere inddrage porteføljeselskabernes negative indflydelse på ESG-forhold (PAI).

To gange om året foretages der en objektiv screening af foreningernes porteføljeselskaber via et eksternt screeningssystem, Matter. Screeningen afdækker blandt andet om porteføljeselskaber forårsager eller bidrager til negative indvirkninger på menneskerettigheder, forårsager eller bidrager til arbejds- eller ansættelsesforhold, som foregår under tvang, ulovligt børnearbejde eller manglende sikkerhed og ringe arbejdsmiljøforhold, forårsager unødigt eller alvorlig og langsigtet skade på miljøet og klimaet.

---

<sup>1</sup> Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser art. 8.

## 5.1.2 Eksternt forvaltede foreninger

Forud for udvælgelse af en ekstern forvalter vil Secure Spectrum foretage en ESG-due diligence med fokus på at klarlægge forvalterens ESG-niveau, og sikre at forvalteren lever op til de af Secure Spectrum fastsatte ESG-standarder. Secure Spectrum vil, en gang om året, vurdere om forvalterens fortsat lever op til standarderne.

## 5.2 AIF'er

Alle AIF'er skal inddrage bæredygtighedsrisici i investeringsanalyser og i investeringsprocesserne. AIF'ernes porteføljeselskaber er unoterede selskaber, hvor det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at benytte eksterne screeningsystemer, og hvor det ikke i tilstrækkelig grad vurderes at være muligt at måle på investeringernes negative indflydelse på ESG-forhold, hvorfor AIF'erne ikke tager hensyn til PAI.

For AIF'er, der er funds of funds, skal der udelukkende investeres i fonde, der har forvaltere, der har underskrevet UN PRI, eller har indført principper, der er sammenlignelige med UN PRI-principperne og som har en, for Secure Spectrum, tilfredsstillende ESG-politik.

For AIF'er, hvis investeringsstrategi er direkte investeringer, f.eks. byggefinansiering, sigtes der mod at investere i projekter, der benytter bæredygtige byggematerialer.

## 6. ESG-komite

Secure Spectrum har nedsat en ESG-komite, som skal sikre overholdelse af Secure Spectrums principper for ansvarlige investeringer.

ESG-komiteen mødes to gange årligt. Alle medarbejdere i Secure Spectrum kan deltage i ESG-komiteen og har mulighed for at fremsætte forslag om Secure Spectrums fremtidige ESG-strategi, herunder forslag til forbedringer.

ESG-komiteen skal vedtage overordnede målsætninger og guidelines, som de enkelte investerings- og kapitalforeninger, samt AIF'erskal overholde.

Teamet bag ESG-komiteen foretager løbende screening af alle foreninger jf. pkt. 5, samt samarbejdspartnere. Resultaterne af disse screenings fremlægges ved de halvårslige ESG-komiteer. ESG-komiteen faciliteres ligeledes opfølgende ESG-due diligence for AIF'er, der er funds of funds, på årlig basis.

## 7. Aktivt ejerskab

Secure Spectrum er aktive ejere når det vurderes at kunne gøre en forskel, herunder tages det i betragtning, hvor stor en stemmeandel, og dermed indflydelse, foreningerne eller AIF'erne besidder i porteføljeselskabet.

Secure Spectrum udøver altid aktivt ejerskab i forbindelse med foreningernes og AIF'ernes porteføljeselskabers overholdelse af ESG-forhold.

For foreninger forvaltet af eksterne forvaltere benyttes resultater fra screeningen i systemet Matter jf. pkt. 5. til at gå i dialog med forvalteren, angående de selskaber der bryder med konventioner, normer eller andet. Secure Spectrum monitorerer, at forvalteren, enten direkte eller via proxy voting, i tilfælde hvor en stemme vurderes at kunne være udslagsgivende, stemmer til diverse generalforsamlinger.

For internt forvaltede foreninger benyttes SEB's samarbejde med ISS, der via proxy voting stemmer til diverse generalforsamlinger i overensstemmelse med den politik Secure Spectrum har pålagt ISS at følge.

## 8. Kontroller

Direktionen skal etablere passende uafhængige kontroller på området, således at det kontrolleres, at principperne i denne politik overholdes. Henset til selskabets størrelse og kompleksitet kan denne kontrol, indtil anden beslutning måtte træffes, foretages på stikprøvebasis.

## 9. Opdatering af politikken

Bestyrelsen skal mindst én gang årligt, i overensstemmelse med årsplanen, vurdere og eventuelt opdaterer selskabets politik for ansvarlige investeringer.

Revurderingen skal ske med udgangspunkt i en af direktionen udarbejdet redegørelse, hvor der vurderes at et behov for en opdatering af politikken.

## 10. Offentliggørelse

Selskabet skal sikre, at nærværende politik for ansvarlige investeringer offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Godkendt af bestyrelsen i Secure Spectrum, den. 20. marts 2024.

## LOG OVER ÆNDRINGER

Ændring i afsnit	Indhold af ændring	Dato for ændring	Ansvarlig for ændring
Alle	Årlig opdatering	09.02.2022	MLT
1, 2 og 4	Tilretning af henvisning til lov og småjusteringer af tekst.	08.02.2023	JHC
Alle	Årlig opdatering, diverse tilpasninger	08-01-2024	MLT

## Peter Høltermand

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Høltermand

ID: 86368728-4979-4640-bb3b-56844686032e

Tidspunkt for underskrift: 06-05-2024 kl.: 16:27:56

Underskrevet med MitID



## Linea Conforti

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Linea Rothe Conforti

ID: d010de5e-01d7-4958-8827-0f6ff67788fe

Tidspunkt for underskrift: 06-05-2024 kl.: 11:00:22

Underskrevet med MitID



## Martin Bøge Mikkelsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Martin Bøge Mikkelsen

ID: 844b3046-afd5-4652-b9b0-aea890e2789b

Tidspunkt for underskrift: 05-05-2024 kl.: 13:50:19

Underskrevet med MitID



## Henrik Bo Jørgensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henrik Bo Jørgensen

ID: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05

Tidspunkt for underskrift: 05-05-2024 kl.: 10:05:59

Underskrevet med MitID



## Peter Svare-Andersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Svare-Andersen

ID: 1e96fc8a-f3b2-460e-a6b2-415d6bea52c5

Tidspunkt for underskrift: 01-05-2024 kl.: 14:37:07

Underskrevet med MitID



## Jan Grænge

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Grænge

ID: 18cf94ec-ca2f-4fb8-82fe-089512540288

Tidspunkt for underskrift: 02-05-2024 kl.: 11:29:51

Underskrevet med MitID

