

Investeringsstrategi for børsnoterede aktier

Som følge lov om finansiel virksomheds § 160, skal Danica Pension årligt offentliggøre hovedelementerne i selskabets aktieinvesteringsstrategi og selskabets anvendelse af eksterne kapitalforvaltere i relation til børsnoterede aktier.

Investeringsstrategien for Danica Pension er udarbejdet med det henblik at opfylde på selskabets pensionsforpligtelser. I denne investeringsstrategi indgår børsnoterede aktier som et nøgleelement til at sikre at forsikringstagerne og de begunstigedes interesser varetages bedst muligt.

I Danica Pension udbydes en række forskellige produkter, fælles for alle produkterne er at investeringsstrategien tager udgangspunkt i prudent person-princippet, som udgør de overordnede rammer for forsikringselskabers forvaltning af aktiver. Formålet er at sikre at Danica Pensions investeringsstrategi afspejler det, som kunderne er stillet i udsigt. Investeringsstrategien og de faktiske investeringer skal understøtte de langsigtede mål, herunder sikre det bedst mulige afkast. Investeringsstrategien skal være robust overfor udsving på de finansielle markeder.

Danica Pensions aktieinvesteringer er som hovedregel langsigtede og tilsigter at understøtte den langsigtede værdiskabelse for kunderne. Investeringerne tager udgangspunkt i vores strategi for bæredygtighed og samfundsansvar. Læs nærmere [her](#).

For at sikre Danica Pensions kunder et konkurrencedygtigt afkast, investeres en del af de kundemidler, der investeres i aktier, gennem eksterne samarbejdspartnere. Disse kapitalforvaltere skal underbygge værdiskabelsen for kunderne og underlægges alle Danica Pensions investeringsrestriktioner, herunder også Danicas politik for bæredygtighed og samfundsansvar.

Aktuelt anvender Danica Pension følgende eksterne kapitalforvaltere på børsnoterede aktier:

- Danske Bank Asset Management
- SEB Asset Management
- CWW Asset Management
- Fondsmæglerselskabet Maj Invest
- Massachusetts Financial Services
- Artisan Partners

Kapitalforvalternes investeringsstrategier er udvalgt og fastlagt så de harmonerer med, og styrker, Danicas overordnede strategi for børsnoterede aktier og øvrige aktiver. Derigennem hjælper investeringerne til at sikre robusthed, diversifikation og værdiskabelse. Danica Pension har fuld gennemsigtighed på alle børsnoterede aktiestrategier og følger på daglig basis med i investeringernes udvikling. Derudover modtages på månedlig basis rapportering fra kapitalforvalterne og der evalueres løbende på at strategierne udviser de ønskede karakteristika. Generelt aflønnes kapitalforvalterne med et formueafhængigt honorar og er uden på forhånd fastlagt udløbsdato. Alle aftaler på børsnoterede aktier kan dog opsiges med kort varsel, typisk samme dag.

Når Danica Pension anvender eksterne kapitalforvaltere til at varetage investeringer på vegne af Danica, vurderes de eksterne forvalteres arbejde med at integrere materielle bæredygtigheds-forhold i analyser og investeringsbeslutninger. Vi stiller krav til at kapitalforvaltere, identificerer og adresser risici og muligheder, og går i dialog om væsentlige forhold. De eksterne forvalteres processer, aktiviteter og ressourcer i forbindelse med ESG vurderes årligt i forhold til forvalterens aktivklasse, investeringsstrategi samt investeringsorganisation, og bringes ind i den løbende monitorering og opfølgning med Danicas eksterne forvaltere.

Danica Pension giver derudover pensionskunder adgang til selv at investere hos en række eksterne kapitalforvaltere gennem produkterne Danica Pension Link og Danica Pension Select. Det betyder, at kunden selv vælger den eller de investeringsfonde, som bedst opfylder kundens forventninger til afkast og risiko. Kunden har mulighed for at vælge blandt interne investeringsfonde, som Danica forvalter, koncerninterne fonde fra Danske Invest samt koncerneksterne investeringsfonde fra danske og globale forvaltere. Da kunderne selv udvælger disse fonde, varetager kapitalforvalterne i de respektive fonde kundens interesser ift. investeringsstrategi, aktivt ejerskab, bæredygtighed og lignende.