

Mermaids ESG- investeringspolitik

Mermaid opstiller som udgangspunkt selv vores etiske og moralske standarder for alt vi investerer i. De få steder hvor der anvendes ETF'er eller andre typer af såkaldte produkter, har vi ikke nærmere sanktion end ikke at købe produkter og ellers stole på udbyders egen screening.

Når det ellers er Mermaids direkte investeringer det handler om, er det således egne standarder der benyttes. Der screenes via Bloomberg og det vi definerer som 'sund fornuft'. Siden foreslås alene de investeringer, der er kommet igennem disse og som er bestemt ud fra internationale, udbredte og accepterede konventioner efter absolut bedste evne.

Endelig sendes alle vores investeringsforslag til kunden, der selv vil skulle godkende forslaget. Dette gør således at Mermaid i størstedelen af investeringsforslagene giver kunden unik mulighed for selv at sige fra, hvis noget gør at kunden af den ene eller anden årsag ikke ønsker en investering foretaget.

Vi i Mermaid vurderer som udgangspunkt alt vi selv investerer i. På denne måde agerer vi filter, hvorefter kunderne selv får mulighed for at vurdere om der er nogle investeringer de ikke ønsker. Dette er i vores øjne med til at øge transparensen, da kunderne kan se samtlige af deres investeringsforslag. Det mener vi er det bedste filter der findes.

Mermaids bæredygtighedspolitik:

Mermaid ønsker at optræde ordentligt og ESG ansvarligt i alle sammenhænge, det gælder også for de virksomheder vi investerer i. Vi ønsker at skabe de bedste resultater for vores investorer ved at investere samvittighedsfuldt og ansvarligt. Ordentlighed og transparens er fokusområder og udgangspunktet for alt vi laver. Vi arbejder ud fra den værdi, at vi hverken vil medvirke til økonomisk rådgivning om eller foretage investeringer i virksomheder/produkter, som vi ikke finder anstændige. Vores valg skal være godt for vores investorer. For os går ordentlig opførsel og business hånd i hånd. For at øge transparensen overfor vores investorer har vi udarbejdet denne politik omhandlende bæredygtighed i overensstemmelse med kravene i Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/2088/EU af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosureforordningen"). Vores ambition er og har altid været at optræde ordentligt, og det vil vi fortsætte med. Vi investerer udelukkende i virksomheder vi selv synes opfører sig ordentligt indenfor de for Mermaid vigtige områder indenfor bæredygtige løsninger. Vi investerer langt overvejende i velkonsoliderede, velindtjenende kvalitetsvirksomheder med vækst, der har et ordentligt og redeligt forretningsgrundlag. Det styrker virksomhedernes grundlag for at overholde love og regler, i de lande, de har aktiviteter i samt deres tilgang til bæredygtighed.

Screening af investeringer:

Mermaid investerer i kvalitetsvirksomheder i Norden. Norden er som udgangspunkt og på baggrund af høj grad af offentlig regulering et skridt foran ansvarligt ift. Andre dele af verden. Virksomhederne optræder sædvanligvis ansvarligt i forhold til deres ansatte, arbejdsmiljø, medarbejdernes sundhed og aflønning for at skabe økonomiske resultater. Omvendt undgår vi virksomheder med deciderede relativt skadelige produkter, uden retningslinjer for antikorruption og ligestilling af mennesker. Når vi vurderer virksomheder, der er egnede for investering, indgår i hvilket omfang virksomheden driver en bæredygtig forretning, også i forhold til andre virksomheder i den sektor virksomheden befinder sig i. Vi søger oplysninger om hver virksomhed fra virksomheden selv, herunder årsrapport, selskabsmeddelelser og investorrelations. Derudover søger vi på nettet og bruger vores netværk. Hvis vi i søgningen konstaterer, at virksomheden har brudt nogle af de normer, som vi lægger vægt på, ekskluderes

selskabet med den konsekvens, at vi ikke ønsker at investere i virksomhedens aktier endsige obligationer. Tilsvarende for de virksomheder vi er investeret i. Vi foretager dels en såkaldt normbaseret screening, hvor vi undersøger, om selskabet kan dokumentere sin efterlevelse af internationale standarder. Vi anvender de internationale standarder som et udgangspunkt, men der kan være nogle principper, vi anvender mere aktivt end andre. Vi lægger primært vægt på, at virksomheden mindsker dets negative aftryk fra sine aktiviteter, samt sikrer at selskabet bidrager til økonomisk, social og miljømæssig fremgang.

Vores udgangspunkt:

I Mermaid er vores udgangspunkt; E-miljømæssige, S-sociale og G-lederskab. Når vi screener virksomhederne, indgår endvidere virksomhedernes egne udvalgte verdensmål, som de arbejder med. Vi undgår investering i obligationer eller andre instrumenter udstedt af lande eller virksomheder under sanktioner. Vi dokumenterer vores screeninger og udviklingen i disse, samt hvad vi særligt har lagt vægt på i konklusionen. På denne måde integreres screeningen af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen. Vores forsigtige investeringstilgang og princip om ordentlighed betyder, at afkast og bæredygtighed langsigtet understøtter hinanden. Der kan opstå temabestemte markedsforhold, der kortsigtet kan skabe udsving i aktiekurser. Hvis en af vores porteføljevirkomheder ikke længere lever op til de kriterier, vi har udvalgt dem på, og vi får viden herom, undersøger vi, om virksomheden har tænkt sig at rette op på en evt. negativ udvikling. Hvis dette ikke er tilfældet, vil vi tage beslutning om at frasælge vores andele i virksomheden, hvis altså ellers vores kunder er enige i beslutningen.

Der rapporteres løbende og en gang årligt til bestyrelsen vedrørende væsentlige dele af screeningsarbejdet og efterlevelse af denne politik, herunder om der i årets løb har været virksomheder, der er blevet afhændet som følge af, at de ikke længere levede op til kravene i denne politik. Opdatering af Politikken behandles eller opdateres én gang årligt. Politikkerne godkendes af bestyrelsen efter indstilling fra direktionen. Politikken opdateres som følge af ændringer i lovgivningen, vejledninger fra Finanstilsynet og/eller de Europæiske tilsynsmyndigheder eller andre forhold, der kan foranledige en opdatering. Som altid udgør investor den ultimo beslutningstager.

Lønpolitik:

Som udgangspunkt er alle finansielle virksomheder forpligtet til at offentliggøre en lang række forhold omkring aflønning i henhold til Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder. Da selskabet opfylder betingelserne for klassificering som et småt og ikke indbyrdes forbundet investeringselskab, har bestyrelsen besluttet at undlade offentliggørelse i overensstemmelse med bestemmelserne i § 21 og Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 om tilsynsmæssige krav til investeringselskaber artikel 46 og 51.

Integration af bæredygtighedsrisici i aflønningspolitikken:

I henhold til artikel 5 i Forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (Disclosureforordningen) skal finansielle markedsdeltagere oplyse, hvordan aflønningspolitikken er i overensstemmelse med integrationen af bæredygtighedsrisici. Mermaid tager ikke særskilt hensyn til bæredygtighedsrisici i aflønningen, i det alle omkostninger er ens uanset hvad der investeres i.