

# INDSTILLING

## Bestyrelsesmøde den 3.april 2017

### Dagsordenens punkt 4

#### Sag:

Justering af SDU's investeringspolitik.

#### Bilag:

1. SDU's investeringspolitik med de foreslåede ændringer

#### Sagsindhold:

SDU's kapitalforvaltere har oplyst, at C25 indekset er introduceret den 19. december 2016 og skal erstatte C20 indekset helt efter et år. Nogle af C20 aktierne (Nordea og FLS) er i forbindelse med introduktionen flyttet fra C20 til C25 og er erstattet af Dong og NETS.

Af SDU's nuværende investeringspolitik, der senest blev ændret 15. september 2014, fremgår bl.a. følgende:

Investeringer skal ske i overensstemmelse med anbringelsesbekendtgørelsen med følgende skærper:

Min. %	Max. %	Værdipapirtyper
50	100	Danske stats- og realkreditobligationer samt skibs- og kommunekreditobligationer
0	20	<b>Danske C20 aktier</b> og udenlandske aktier samt erhvervsobligationer (Investment Grade og High Yield)
0	40	Kontant indestående

For at sikre, at kapitalforvalterne allerede nu kan investere i C25 aktier, anbefales en ændring i SDU's Investeringspolitik, hvor "Danske C20 aktier" erstattes med "Danske C25 aktier".

Derudover anbefales det, at SDU indfører følgende i investeringspolitikken:

"Alle selskaber, som SDU investerer i, skal overholde UN PRI <sup>1</sup> og UN Global Compact <sup>2</sup>."

<sup>1</sup> UN PRI er FN's principper for ansvarlig investering og er målrettet virksomhedernes (som SDU investerer i) ejere.

<sup>2</sup> UN Global Compact er FN's principper, som de selskaber, som SDU investerer i, skal overholde. F.eks. menneskerettigheder og miljø.

Denne formulering har til formål at sikre, at SDU's kapitalforvaltere ikke investerer i virksomheder, der f.eks. sælger våben, tobak og spil, og som ikke overholder regler for f.eks. miljø, menneskerettigheder og børnearbejde. Disse bestemmelser fremgår i dag kun delvist af SDU's kapitalforvaltningsaftaler.

Den nuværende politik er vedhæftet som bilag 1 til denne indstilling, og de foreslåede ændringer er markeret i bilaget.

**Indstilling:**

Det indstilles, at bestyrelsen godkender de foreslåede ændringer i investeringspolitikken således, at ændringerne træder i kraft den 4. april 2017.

Sagsbehandler:

**Herluf Petersen**

Konst. universitetsdirektør