

Söderberg & Partners Gemensam FPG Pensionsstiftelse

Bakgrund

Söderberg & Partners Gemensam FPG Pensionsstiftelse ("Pensionsstiftelsen") uteslutande ändamål är att med gemenskap mellan anslutna arbetsgivare trygga utfästelser om pension som dessa lämnat till sina anställda, förutvarande anställda och efterlevande. Stiftelsen tryggar enbart utfästelser som omfattas av kreditförsäkring i Försäkringsbolaget Pensionsgaranti, ömsesidigt (FPG).

Principer för aktieägarengagemang

I enlighet med Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m. (Trl) behöver en pensionsstiftelse, som avses i 9a § första stycket, offentliggöra information gällande deras investeringar i aktier alternativt förklara att man avviker från att informera och varför.

Stiftelsen har uppdragit åt Söderberg & Partners Securities AB att sköta stiftelsens investeringar enligt principen om diskretionär förvaltning (portföljförvaltning). Detta innebär att det är portföljförvaltningsgruppen som löpande fattar beslut om investeringar inom ramen för överenskommelsen och investeringar görs uteslutande i fonder.

Pensionsstiftelsen har valt att avstå från att anta de 6 principer för aktieägarengagemang som beskrivs i Trl 10 e § samt att redogöra för hur principerna har tillämpats. Pensionsstiftelsen har valt att avstå då aktieexponering uteslutande utgörs av värdepappersfonder, vilket innebär att det är fondbolagen som ansvarar för investeringarna och då också ansvarar för att tillämpa principerna för aktieägarengagemang. Utöver detta så är pensionsstiftelsens inflytande i de underliggande bolagen obefintligt. Pensionsstiftelsen redovisar inte heller en redogörelse gällande omröstningar utan hänvisar till respektive fondförvaltare där information för respektive fond kan inhämtas.

Aktuella innehav av aktiefonder:

- ODIN Förvaltning AS (ODIN Sverige C)
- Spiltan Fonder AB (Spiltan Aktiefond Stabil)
- Handelsbanken Fonder AB, (Handelsbanken Norden Selektiv och Handelsbanken Tillväxtmarkn Tema (Crit))
- JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPM Europe Strategic Growth A (dist) EUR)
- Pictet Asset Management (Europe) SA, (Pictet-European Sustainable Eqs P EUR)
- SPP Fonder AB (SPP Aktiefond Japan, SPP Aktiefond USA, SPP Emerging Markets SRI)
- T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. (T. Rowe Price US Large Cp Val Eq A USD)

Investeringsstrategi

Pensionsstiftelsens styrelse har antagit en placeringspolicy och en investeringsstrategi med ett reallt avkastningsmål om 2% samt en förutbestämda risknivå.

Aktieinvesteringsstrategin bygger på matchnings-, diversifierings- och portföljprincipen. Matchningsprincipen innebär att stiftelsens portfölj är placerad på sådant sätt att avkastningsmålet är möjligt att nå. Principen om diversifiering medför att portföljen är spridd inom och mellan olika tillgångsslag, marknader, branscher, etc. i syfte att minska effekten av enskilda negativa händelser. Portföljprincipen innebär att portföljen kan innehålla tillgångar som isolerat kan ses som riskfyllda, men som i sammanhanget – som del av portföljen – har egenskaper som gör att matchnings- och diversifieringsprincipen efterlevs. Genom att investera i aktiefonder erhåller stiftelsen på medellång

till lång sikt en effektivare portfölj med högre riskjusterad avkastning jämfört med om stiftelsen inte hade investerat i aktiefonder.

Pensionsstiftelsen investerar långsiktigt i värdepappersfonder utifrån de allmänna fondbestämmelser som gäller för respektive fondbolag. Dessa fonder har underliggande exponering i aktier i bolag inom EES som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Andelen aktiefonder i portföljen anpassas efter det uppsatta riskmålet och hur marknaden samt innehaven utvecklas.

Överenskommelse med förvaltare

Överenskommelsen med Söderberg & Partners Securities AB avseende portföljförvaltning gäller tills vidare, med möjlighet för båda parter att säga upp avtalet efter iakttagande av en viss uppsägningstid. Ersättningen för förvaltningsuppdraget är baserat på det förvaltade kapitalet och är detsamma oavsett typ av innehav i portföljen. Både portföljförvaltningsgruppen och de underliggande fondförvaltarna erhåller en fast årlig avgift vilket baseras på marknadsvärdet av stiftelsens innehav. En ökning av innehavets värde leder till en ökning av fondbolagets ersättning. Förvaltaren har därför ett incitament att verka för att innehavet utvecklas positivt på lång sikt. Deras investeringsbeslut baseras på bedömningar av portföljbolagens resultat och främjas av att förvaltaren engagerar sig i portföljbolagen i syfte att förbättra deras resultat på medellång till lång sikt. Fondinvesteringarna innebär inget avtalskrav avseende tid för investeringen utan kan avyttras enligt markandspraxis.

Utvärdering av portföljförvaltningen görs löpande och respektive fondförvaltares insatser utvärderas utifrån en kvantitativ och kvalitativ utvärderingsmodell med speciell hänsyn tagen till kostnad, risk och avkastning. Utvärdering uppdateras löpande under året.