

Stiftelsens aktieägarengagemang

Apoteket AB:s Pensionsstiftelse ("Stiftelsen") har att efterleva vissa regler¹ rörande aktieägarengagemang avseende innehav av noterade aktier utgivna av bolag i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES").

Det kapital Stiftelsen förvaltar är relativt litet i förhållande till andra institutionella kapitalförvaltares. För att på bästa sätt trygga Apoteket AB:s pensionsutfästelser görs investeringar i en väl diversifierad och robust portfölj sammansatt av svenska och globala aktier, räntor, reala tillgångar och alternativa placeringar.

Den valda strategin innebär att Stiftelsens investeringar i aktier uteslutande sker genom investeringar i externa värdepappersfonder, i syfte att Stiftelsen ska kunna utnyttja stordriftsfördelar i förvaltningen och få tillgång till extern expertis.

Som en konsekvens av investeringsstrategin har Stiftelsen en relativt liten andel av de totala tillgångarna placerad i aktier utgivna av bolag inom EES.

Investeringsstrategin medför även att Stiftelsen inte själv utövar direkt aktieägarengagemang. I stället utövas aktieägarengagemanget av de fondförvaltare som förvaltar de fonder i vilka Stiftelsen har investerat. Dessa fondbolag omfattas i sin tur av samma krav på aktieägarengagemang som Stiftelsen.

Vid Stiftelsens fondinvesteringar utgör kvaliteten på fondbolagens aktieägarengagemang en viktig parameter vid utvärdering och val av fonder. Det är Stiftelsens uppfattning att ett konsekvent och ansvarsfullt aktieägarengagemang på ett positivt sätt bidrar till aktiernas långsiktiga utveckling avseende avkastning och risk, vilket gynnar utvecklingen av Stiftelsens kapital.

Mot bakgrund av ovanstående har Stiftelsen inte fastställt en egen policy för aktieägarengagemang som anger hur aktieägandet i de enskilda portföljbolagen ska utövas.

Nedan finns länkar till webbplatser för information om aktieägarengagemang för de fondförvaltare som Stiftelsen anlitar som investerare i aktier noterade inom EES.

Handelsbanken Fonder

[https://www.handelsbanken.se/shb/inet/icentsv.nsf/vlookuppics/investor_relations_agarstyrningspolicy_xact/\\$file/agarstyrningspolicy_xact.pdf](https://www.handelsbanken.se/shb/inet/icentsv.nsf/vlookuppics/investor_relations_agarstyrningspolicy_xact/$file/agarstyrningspolicy_xact.pdf)

Lannebo Fonder

<https://www.lannebo.se/rapporter-policy/>

Spiltan Fonder

<https://www.spiltanfonder.se/hallbarhet/>

Stiftelsen har däremot fastställt en policy för ansvarsfulla investeringar enligt följande:

”Stiftelsen har som ambition att i sin förvaltning bidra till en långsiktigt hållbar global utveckling och att också i övrigt följa goda etiska principer. Vid säkerställer operationell och kostnadsmässig effektivitet i Stiftelsens hållbarhetsarbete.

Stiftelsens hållbarhetsanalys genomförs två gånger per år av extern part utifrån uppställda hållbarhetskriterier. Hållbarhetsanalysen omfattar den totala portföljen av aktier, räntor, reala tillgångar och alternativa placeringar, men tillämpas olika utifrån relevans, information och nytta. Stiftelsens hållbarhetskriterier syftar på brott mot internationella normer som miljöskydd, mänskliga

¹ Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelser mm

rättigheter, arbetsrätt och korruption. Till detta kommer en genomgång av hur förvaltarna förhåller sig till bolag som är involverade i produktion av kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska- och biologiska vapen samt kärnvapen. Resultatet ska rapporteras till Stiftelsens styrelse.

Resultatet av hållbarhetsanalysen ligger till grund för en ägardialog med förvaltarna. Om fondinnehav efter dialog fortfarande bedöms bryta mot de uppställda kriterierna ska investeringsbeslutet omprövas.

Stiftelsen har här till valt att allokera en del av kapitalet till investeringar med ”positiv påverkan” (s.k. positive impact investments) då detta bedöms ha en god påverkan på en långsiktigt hållbar global utveckling.”

Vid frågor var vänlig kontakta:
Gustav Karner, VD