



Volvo Pensionsstiftelse A:II 1995

Introduktion

Stiftelsens ändamål är att trygga utfästelser om ålderspension och efterlevnads pension, givna av arbetsgivaren, som lämnats till de arbetstagare som var berättigade till resultat- eller premiebonus för verksamhetsåret 1995 och senare, och som till någon del avstått ifrån sådan bonus för att istället erhålla pensionsutfästelse.

Stiftelsen

Stiftelsens styrelse består av fyra ledamöter och högst fyra suppleanter. Ledamöterna väljs till lika antal av de arbetsgivare som har avsatt medel till stiftelsen och de arbetstagare hos dessa arbetsgivare som omfattas av stiftelsens ändamål. Ordförande utses av styrelsen.

Stiftelsens säte är Göteborg, Sverige.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Stiftelsens organisation och investeringsverksamhet. I detta ansvar ingår att tillse att Stiftelsen har en god intern styrning och kontroll.

Styrelsen har fastställt ett ramverk för styrning och kontroll i form av policyer och riktlinjer.

Samtliga styrdokument revideras med en fastställd frekvens, vanligtvis årligen.

Placeringsinriktning

Stiftelsens långsiktiga placeringsstrategi baseras på ett risktagande i linje med traditionell förvaltning av pensionskapital i så måtto att stiftelsen över tiden kommer att ha en allokering till aktier i nivå med jämförbara förvaltare.

Stiftelsen skall arbeta med en långsiktig investeringshorisont i sina placeringar och enbart förlita sig på aktiv förvaltning för de tillgångsslag där förväntad överavkastning med god marginal överstiger kostnaderna.

Stiftelserna får placera i följande tillgångsslag: svenska och utländska aktier, svenska och utländska räntebärande värdepapper, svenska och utländska värdepappersfonder samt derivat av uppräknade tillgångsslag.

Därutöver kan stiftelsen investera i fastighetsaktier. Stiftelsen får inte direktäga aktier- eller räntevärdepapper emitterade av AB Volvo eller dess dotterbolag.

Placeringar i utländsk valuta kan säkras till max 100 % av portföljens valutaexponering.

AB Volvo (publ)
Volvo Stiftelseförvaltning
SE-405 08, Göteborg,
Sverige

Email
stiftelserna@volvo.com



Tillgångarna skall placeras enligt följande mandat:

	Riktportfölj	Mandat
Svenska aktier (SIX RX)	20 %	15-25 %
Utländska aktier (MSCI ACWI)	20 %	15-25 %
Statsobligationer (OMRX Total)	20 %	15-25 %
Företagsobligationer	25 %	20-30%
High Yield	5 %	0-10%
Korta räntebärande (T-bill)	5 %	0-10 %
Alternativa investeringar (HFRX)	5 %	0-10 %

Förvaltning

Intern förvaltning

Likvida medel och valutapositionen förvaltas normalt av förvaltningsansvarig. Styrelsen kan också besluta om intern förvaltning av andra tillgångar.

Direktägande av enskilda värdepapper kräver styrelsens godkännande.

Externa förvaltare

Styrelsen godkänner och utser externa förvaltare, samt i vilka tillgångsslag dessa får investera stiftelsens medel (förvaltningsuppdrag). Externa förvaltare skall vara välrenommerade och ha erkänd erfarenhet av motsvarande uppdrag.

Förvaltningsresultat skall följas upp löpande, enligt styrelsens bestämmande. För detta ändamål, samt för att utöva en administrativ kontroll över stiftelsens verksamhet, skall styrelsen utse en för förvaltningen ansvarig, som antingen kan vara någon inom styrelsen, eller någon som styrelsen finner lämplig.



Hållbarhet

Styrelsen är övertygad om att miljömässiga, sociala och företagsstyrningsrelaterade faktorer ("ESG") kan ha en betydande inverkan på investeringsrisk och långsiktig avkastning. Styrelsen är övertygad om att långsiktiga hållbarhetsfrågor, i synnerhet vad gäller klimatrelaterade, synliggör risker och möjligheter som i ökande grad kan kräva specifika avväganden.

Styrelsen har delegerat den dagliga förvaltningen av stiftelsens tillgångar till en av styrelsen utsedd förvaltningsansvarig, som i sin tur i huvudsak delegerar ansvaret för enskilda investeringar till fondförvaltare. Det är styrelsens förväntan att dessa fondförvaltare ska utvärdera ESG-faktorer, inklusive klimatrelaterade, samt utöva sina rättigheter som direktägare av dessa investeringar i enlighet med marknadspraxis och rekommendationer på området som publicerats av exempelvis EU och FN. Förvaltningsansvarige skall årligen redogöra för styrelsen hur förvaltningen har integrerat ESG i sin investeringsprocess.

Inget direktägande skall ske i bolag som är direkta konkurrenter till Volvokoncernen.

Beslut i etiska frågor delegeras till ordföranden tillsammans med Förvaltningsansvarigs och skall i efterhand rapporteras till styrelsen.

Aktieägarengagemang*

Volvo Pensionsstiftelse A:II har valt att inte anta särskilda principer för sitt aktieägarengagemang i noterade aktier enligt 10e§ lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse av följande skäl:

1. Stiftelsen har begränsade resurser för att övervaka portföljbolagen och strategin med att äga aktier är för att efterlikna ett jämförelseindex och inte för att hitta specifika bolag utifrån en långsiktig strategi. Stiftelsen arbetar enbart aktivt med att förändra fördelningen av sitt kapital mellan olika tillgångsslag.
2. Gällande investeringar i värdepappersfonder, vilka kan investera i börsnoterade aktier, är stiftelsen en passiv investerare. Stiftelsen väljer att investera i fonder utifrån sin placeringsstrategi, önskad avkastning och risk. Ersättning sker utifrån procentuell avgift av det förvaltade kapitalet och är inkluderad i stiftelsens avkastningsuppföljning, vilken sker kontinuerligt och rapporteras månadsvis internt. Stiftelsen gör inga särskilda överenskommelser om aktieägarengagemang med sådana fonders förvaltare. Stiftelsen arbetar för att skapa en långsiktigt god avkastning genom att kontinuerligt följa upp fonderna och dess utveckling jämförs mot ett givet index.



Ekonomisk ställning

Stiftelsen har vid utgången av tredje kvartalet 2020 ett eget kapital om 531 MSEK. Pensionsutfästelserna motsvarar stiftelsens egna kapital.

Styrelse och revisorer

Styrelsens ledamöter och suppleanter framgår av Årsredovisningen.

Styrelsens förvaltning och stiftelsens räkenskaper granskas av externa revisorer som enligt stiftelsens stadgar skall vara samma revisorer som AB Volvo.

Årsredovisning och placeringsriktlinjer

Stiftelsen är registrerad hos Länsstyrelsen och lyder under Finansinspektionens tillsyn. Årsredovisning och placeringsriktlinjer finns att tillgå via Länsstyrelsen i Västragötalandslän respektive Finansinspektionen.

*Med referens till Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa aktieägares rättigheter i börsnoterade företag, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828.

Uppdaterat 2021-03-08