



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 placeringsstrategi baseras på ett högre risktagande än traditionell förvaltning av pensionskapital, vilket betyder att stiftelsen över tid kommer att ha en högre andel aktier än jämförbara förvaltare, samt även tillåta relativt stor exponering mot alternativa placeringar, t ex hedgefonder och råvaror.

Samtidigt skall stiftelsen aktivt arbeta med att förändra fördelningen av sitt kapital mellan såväl tillgångsslag som förvaltare.

Stiftelsens tillgångar kan placeras i följande tillgångsslag:

- Svenska- och utländska aktier
- Räntebärande värdepapper

- Derivat av ovanstående
- Värdepappersfonder
- Alternativa investeringar såsom hedgefonder, råvaror och fastighetsaktier.
- Likvida medel i svensk och utländsk valuta

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

Förvaltning

Styrelsen godkänner och utser förvaltare, samt i vilka tillgångsslag dessa får investera stiftelsens medel (förvaltningsuppdrag). Förvaltarna skall vara välrenommerade och ha erkänd erfarenhet av motsvarande uppdrag. Stiftelsen har en intern organisation, vilken ansvarar för förvaltning och uppföljning. Stiftelsen får direktägda aktier- eller räntevärdepapper emitterade av AB Volvo.

Förvaltningsresultat skall följas upp löpande.



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 2019 ett eget kapital om 470 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.