

Volvokoncernens 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.

Stiftelsen får placera i följande tillgångsslag: aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångsslag samt likvida medel i kassa.

Stiftelsen får inte direktäga aktier- eller räntevärdepapper emitterade av AB Volvo eller dess dotterbolag.

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 inte direktäga aktier- eller räntevärdepapper emitterade av AB Volvo.

Förvaltningsresultat skall följas upp löpande.

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 beaktande av investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Volvokoncernens Pensionsstiftelse A:II 1995 beaktar inte investeringsbeslutens negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt Disclosureförförordningens detaljerade regler. Beaktande och redovisning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt förordningen bedöms av Stiftelsen att för nu vara oproportionerligt betungande med hänsyn till Stiftelsens storlek, samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Denna position kommer att granskas och kan ändras över tid beroende på ESG-data eller annan information som kan bli tillgänglig.

Aktieägarengagemang*

Volvokoncernens Pensionsstiftelse A:II 1995 har valt att inte anta särskilda principer för sitt aktieägarengagemang i noterade aktier enligt 10e§ lag (1967:531) om trygghande av pensionsutfästelse av följande skäl:

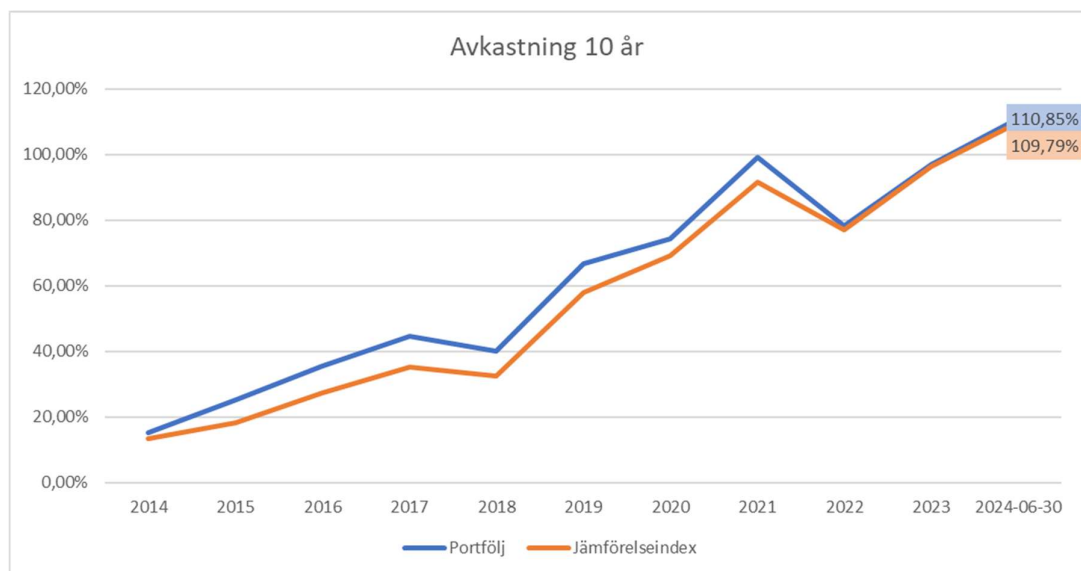
1. Stiftelsen har begränsade resurser för att övervaka portföljbolagen och strategin med att äga aktier är för att efterlikna ett jämförelseindex och inte för att hitta specifika bolag utifrån en långsiktig strategi. Stiftelsen arbetar enbart aktivt med att förändra fördelningen av sitt kapital mellan 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 långsiktig god avkastning genom att kontinuerligt följa upp fonderna och dess utveckling jämförs mot ett givet index.

Ekonomisk ställning

Stiftelsens förvaltade kapital per 2024-06-30 uppgick till 726,4 MSEK. Pensionsutfästelserna motsvarar stiftelsens förvaltade kapital. Avkastning för innevarande år per 2024-06-30 uppgick till 7,01%

Avkastning senaste 5 åren

År	2023	2022	2021	2020	2019	5-års snitt
Avkastning	10,57%	-10,47%	14,15%	4,59%	19,13%	7,59%



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.

Utöver vad som framgår av ovan kan den som Stiftelsen tryggar utfästelse om pension till kostnadsfritt begära Stiftelsens stadgar, placeringsriktlinjer samt senaste årsredovisning.

*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.