

Rapport för ägarengagemang 2021

Vid utgången av 2021 förvaltade Indecap Fonder 33,5 miljarder SEK. Av fondlagstiftningen följer att ett fondbolag varje år ska redogöra för hur principerna för aktieägarengagemang har tillämpats. Därför lämnar Indecap Fonder denna redogörelse för 2021 års aktieägarengagemang.

1. Principer för aktieägarengagemang

Indecaps principer för aktieägarengagemang syftar till att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen i ägarfrågor och där principerna anger hur vi ska agera som ägare i de bolag som vi investerar i inom ramen för förvaltningen (portföljbolagen). Vår målsättning är att aktieägarengagemanget ska leda till en hållbar och positiv utveckling på de aktier och andra tillgångar som vi investerar i för fondernas räkning. Hållbarhet är en självklar del i vår verksamhet och vi har en hög ambition när det kommer till att investera ansvarsfullt i vår förvaltning. Vi har en stark tro på hållbara och ansvarsfulla investeringar och att de portföljbolag som sköts långsiktigt, hållbart och ansvarsfullt också kommer att vara de mest lönsamma över tid. Vi har signerat UNPRI – Förenta Nationernas (FN:s) Principer för Ansvarsfulla Investeringar (www.unpri.org). Undertecknarna av UNPRI förbinder sig att vid placeringsbeslut beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltnings sed i de bolag vars värdepapper man placerar i.

Principerna för aktieägarengagemang finns att läsa i sin helhet på Indecap Fonders hemsida, <https://indecapfonder.se/hallbarhet/>.

2. Aktieägarengagemangets utövande

2.1.1 Övervakning av portföljbolag

Indecap övervakar relevanta frågor som rör portföljbolagen genom att ta del av presentationer, rapporttillfällen, delta på möten och kapitalmarknadsdagar m.m. där möjlighet till dialog ges med portföljbolagens företrädare vad gäller relevanta frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning. Om det uppstår frågetecken kring ett portföljbolags strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning ska som en första åtgärd övervägas om aktieägarengagemanget ska trappas upp genom att vi har en intensifierad kontakt med företrädare för bolaget. Sådan kontakt kan om det bedöms ändamålsenligt ske i samråd med andra aktieägare. Om vi bedömer att portföljbolaget inte uppfyller eller kommer att uppfylla våra förväntningar ska det aktuella innehavet som regel avyttras om en sådan avyttring inte strider mot fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Under 2021 har övervakningen skett genom att förvaltare hållbarhetsansvarig samt ägaransvarig har följt och analyserat portföljbolagen. Bevakningen sker genom publicerad finansiell information, extern analys, och i vissa fall direktkontakt med bolagen.

Indecap har under 2021 deltagit i 4 dialoger med portföljbolag angående hållbarhets och utvecklingsfrågor.

2.1.2 Bolagsstämmor

Styrande för Indecap Fonders deltagande i bolagsstämmor är materialitetsprincipen, det vill säga Indecap deltar i stämmor i portföljbolag som har väsentlig betydelse för utvecklingen i fonderna. Indecap Fonder kan också delta i bolagsstämmor där beslut ska fattas som förväntas ha en stor påverkan på portföljbolagets verksamhet, även om ägande är mindre, men där möjligheter till ägarsamverkan finns.

Årets stämмосäsongen påverkades av den pågående pandemin. Den tillfälliga lagen som möjliggjort förhandsröstning på svenska bolagsstämmor förlängdes till utgången av 2021.

Under 2021 röstade Indecap på 10 årsstämmor, se tabell nedan.

Bolagsstämmor 2021

Volvo AB

Mekonomen

AQ Group

Atlas Copco

Hennes & Mauritz

Investor B

Expedia Group

Holmen

Sandvik

Assa Abloy

Enligt principerna för aktieägarengagemang har Indecap deltagit och röstat för de bolag där innehaven är betydande. Indecap röstade för 12 % av de förvaltade kapitalet.

Enligt fastställda principer använder Indecap inte röstningsrådgivare utan kommer själva sätta sig in i frågor som berör portföljbolagen och rösta. Under 2021 har därför inte röstningsrådgivare använts.

Indecap röstade i enlighet med styrelsernas och valberedningarnas förslag så som de presenterats i kallelsen till stämmorna.