

Ägarengagemang

Movestic Fonder AB ("Bolaget") är ett fondbolag för värdepappersfonder inom Movestic-koncernen. Bolaget bedriver aktiv förvaltning inom utvalda placeringsområden. Bolaget är medlem i Fondbolagens förening och följer de riktlinjer föreningen har utfärdat. Bolagets principer för aktieägarengagemang är fastställda av styrelsen och revideras regelbundet. Principerna är utarbetade mot bakgrund av lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 och lagstiftning i Sverige som genomför Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828.

Bolaget förvaltar värdepappersfonder som ägs gemensamt av fondandelsägarna vilka med kort varsel kan lösa in sina fondandelar. En investering i fonder som förvaltas av Bolaget innebär ett förtroende för Bolagets ägarutövning och det är Bolagets uppgift att företräda andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Ägarutövning är ett sätt att ta tillvara det förtroende andelsägarna har givit Bolaget.

Bolagets principer för aktieägarengagemang anger hur Bolaget ska agera som ägare i de bolag som Bolaget genom förvaltrade fonder investerar i. Principerna gäller för samtliga fonder under Bolagets förvaltning. Bolagets förvaltningsuppdrag är uteslutande att handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse och har till syfte att öka avkastningen på fondernas placeringar. Förvaltningen måste alltid ske inom ramen för respektive fonds fondbestämmelser.

Ansvarig för ägarfrågor

Bolaget har utsett portföljförvaltare Anders Nordbrandt till ansvarig i ägarfrågor. Han kan kontaktas via e-post: Anders.Nordbrandt@movesticfonder.se

Uppföljning och övervakning av ägarfrågor

Bolaget har ambitionen att åstadkomma en hållbar och långsiktig avkastning på förvaltad kapital. Varje fond Bolaget förvaltar har sin egen placeringsinriktning utformad för att maximera avkastningen med hänsyn till fondens riskprofil. För de fonder där Bolaget gör direktinvesteringar i aktier och därmed erhåller rösträtter tillämpas en strategi för urval av aktier som bygger på analys i flera steg. Fonderna som gör direktinvesteringar i aktier investerar globalt. Bolaget följer och analyserar löpande utvecklingen i de bolag Bolaget investerat i genom publicerad finansiell information, extern analys och relevanta marknadskanaler. Bevakningen av bolagen sköts av förvaltningsorganisationen. Hållbarhetsfaktorer, såsom social, etisk och miljömässig påverkan, övervakas genom extern analys och bedöms på samma sätt som operationella och finansiella faktorer i analysen av innehaven.

Bolaget har utsett "Sustainalytics" till rådgivare åt Bolaget i ägarfrågor som rör hållbarhet.

Hur ägarengagemanget utövas

Ägarengagemang berör främst förhållandet mellan ett företags ägare och dess styrelse och kan definieras som ägarnas sätt att utöva påverkan och kontroll. Ett fondbolag kan utöva rösträtter för fonden men kan också ge uttryck för sitt aktieägarengagemang genom att aktivt sälja av aktier i ett företag. Bolaget har i normalfallet inte ambitionen att utöva aktivt ägarskap, dvs. ägarskap som syftar till direkt påverkan på företags skötsel. Bolaget ska därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i företags val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

Dialog, samarbete och kommunikation

Bolaget analyserar alla företag som Bolaget avser att investera i eller redan har investerat i med hjälp av extern analys och med alla tillgängliga medel för att fatta ett så bra investeringsbeslut som möjligt. Alla företag som Bolaget investerar fondernas medel i ska uppfylla de vid var tid gällande hållbarhets- och övriga placeringskriterier som Bolaget har fastställt. För de företag där Bolaget bedömer sig kunna utöva påverkan deltar Bolaget i bolagsstämma genom ombud och gör Bolagets röst hörd.

Eftersom Bolagets placeringsinriktning innebär analys av företag globalt med tillgängliga marknadsdata så finns det inte någon naturlig kontakt med andra investerare eller med representanter för företagen som Bolaget investerar i. Bolaget behåller en investering i ett visst företag endast så länge den bedöms vara ekonomiskt fördelaktig för fonden. Så snart Bolaget anser att en investering i ett företag givit den avkastning som förväntats söker Bolaget en ny investering. Denna metod för investeringar innebär att det är osannolikt att Bolaget äger ett innehav i ett företag länge nog för att inleda samarbeten eller föra längre dialoger med företrädare för företagen Bolaget investerar i.

Bolaget följer regelbundet upp alla innehav. Om Bolaget får information om att ett innehav inte lever upp till gällande hållbarhetskrav genomförs en analys för att identifiera om företaget har probleminsikt och förbättringsvilja innan eventuell försäljning av innehavet initieras. Om Bolaget anser att det företag Bolaget har investerat i inte längre uppfyller de kriterier Bolaget satt upp och Bolagets aktieägarengagemang inte ger önskad effekt, kan Bolaget välja att sälja aktierna i företaget i fråga. All försäljning av innehav måste dock ske med andelsägarnas bästa intresse som första prioritet.

Hantering av intressekonflikter

Bolaget är ett fondbolag som är oberoende i förhållande till samtliga investeringar som görs och som saknar ägarmässiga kopplingar till de bolag som förvaltar fonder investerar i. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med aktieägarengagemanget för fondernas räkning hanteras i enlighet med Bolagets interna regler om hantering av intressekonflikter.

Insiderinformation

Bolaget är inte representerat i ledningen eller i styrelsen för något av de bolag fonderna investerar i. Bolagets ägararbete ska generellt bedrivas på ett sådant sätt att Bolaget inte får del av insiderinformation, eftersom det försvårar Bolagets förvaltning. Skulle, trots detta, insiderinformation komma till Bolagets kännedom, oavsett hur, ska Bolaget alltid följa gällande regelverk mot marknadsmissbruk och interna regler för insiderinformation.

Valberedningsarbete och bolagsstämma

Ett fondbolag får inte förvärva aktier som skulle ge fondbolaget ett väsentligt inflytande. Investeringar som görs i fonderna av Bolagets kunder görs primärt för att åstadkomma riskjusterad avkastning på kapitalet och inte för att skaffa sig inflytande över ett enskilt portföljbolags styrning. Andelsägarna i Bolagets fonder kan när som helst sälja sina innehav med påföljden att Bolaget måste sälja innehav i sina förvaltade fonder. För att Bolaget ska kunna ta tillvara andelsägarnas intressen och integrera aktieägarengagemanget i sin investeringsstrategi är det därför viktigt att skapa en så stor handlingsfrihet som möjligt.

Representation i styrelsen

Bolaget äger portföljinnehaven utan att kräva styrelserepresentation, eftersom ett uppdrag som styrelseledamot skulle försvåra en effektiv förvaltning och gå emot Bolagets krav på handlingsfrihet. Enligt principer fastlagda av Bolagets styrelse och av intressekonfliktsskäl kan Bolagets representanter

inte vara del av ett företags ledning, inneha sidouppdrag för eller delta i styrelsearbetet för ett företag som Bolaget investerar i för fonders räkning.

Bolagsstämma

Eftersom Bolaget investerar globalt och i en mycket väl diversifierad portfölj innehar varje fond ett stort antal innehav. Bolaget har därför ytterst små möjligheter att delta fysiskt på bolagsstämma. Ågarutövandets aktiviteter bestäms utifrån en risk- och väsentlighetsbedömning och i de fall Bolaget väljer att rösta på stämma, sker detta genom att Bolaget utser en representant som röstar å Bolagets vägnar (så kallad "proxy voting").

Principer för egen medverkan i valberedningsarbete

I valberedningens arbetsuppgifter ingår att utvärdera befintlig styrelse, lägga fram förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt förslag till arvodering av styrelseledamöter, styrelseordförande, utskottsledamöter och utskottsordförande. Valberedningen ska även lämna förslag till val och arvodering av revisor.