

AstraZeneca AB:s Pensionsstiftelse

AstraZeneca AB:s Pensionsstiftelses ("Stiftelsen") syfte är att tillhandahålla finansiering för de förmånsbestämda pensionsutfästelser som AstraZeneca AB avgett till sina anställda, med förbehåll för ITP-planen och andra pensionsförmåner som omfattas av Stiftelsens stadgar. Stiftelsen ska endast täcka förmåner som omfattas av kreditförsäkring (genom Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt).

Principer för aktieägarengagemang

Enligt lagen (Lagen om tryggnad av pensionsutfästelse m.m. (1967:531)) är Stiftelsen skyldig att offentliggöra information om sina aktieinvesteringar eller tydligt ange att den avviker från kravet och förklara varför.

Stiftelsen använder externa förvaltare som ansvarar för de dagliga förvaltningsbesluten när det gäller aktieinvesteringarna. Stiftelsens aktieinvesteringar görs via fonder och därför har Stiftelsen inga direkta investeringar i aktier. Stiftelsens styrelse beslutar vilka fonder som medlen ska investeras i. Stiftelsen har antagit principer för hållbara investeringar och ESG-faktorer som ska gälla för portföljens förvaltning. Stiftelsen arbetar därför aktivt med fondförvaltarna om hållbara investeringar och ESG-frågor och uppmanar dem att engagera sig i de enskilda företagen och rösta på ett ansvarsfullt sätt. Stiftelsen ska aktivt söka efter fondförvaltare som är engagerade i och har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) eller på annat sätt kan visa ett lämpligt fokus på ESG-frågor. Stiftelsen kan besluta att göra undantag för vissa förvaltningsmandat. Anledningen till eventuella undantag ska särskilt anges i styrelsens protokoll.

Stiftelsen har avstått från att anta principerna för aktieägarengagemang som anges i lagen och redogör för hur dessa principer har uppfyllts. Stiftelsen har valt att avstå från att anta principerna eftersom aktieexponering uteslutande görs genom fonder (och i vissa fall via derivatinstrument). Detta innebär att det är fondförvaltarna som i slutändan ansvarar för att tillämpa principerna för varje fond. Derivatinstrument ger inte heller någon möjlighet för Stiftelsen att försöka påverka de enskilda företagen. Stiftelsen avstår också från att göra någon redogörelse för röstningar vid årsstämmor och hänvisar i detta till respektive fondförvaltningsföretag.

Information om nuvarande fonder och förvaltningsbolag kan erhållas från Stiftelsen.

Investeringsstrategi

Stiftelsens styrelse har i sin placeringspolicy beslutat om ett långsiktigt avkastningsmål om 3,5 procentenheter per år över den finansiella kostnaden för att bära pensionsskulden (enligt IFRS, IAS19).

Strategin att delvis investera i aktier bygger på principerna om matchning och diversifiering. Matchningsprincipen innebär att portföljen är konstruerad på ett sätt som gör att det finns en god sannolikhet för att det övergripande avkastningsmålet kan uppnås. Diversifieringsprincipen innebär att portföljen investeras i olika regioner, marknader och sektorer med målet att minska eventuella negativa effekter i portföljen från enskilda negativa händelser. Detta innebär också att portföljen kan innehålla företag som har en hög risk i sig självt, men som en del av ett större portföljperspektiv bidrar till den övergripande riskspridningen. Stiftelsen anser att användningen av fonder bidrar till en mer ändamålsenlig och effektiv portfölj jämfört med att göra direkta investeringar i enskilda företag och aktier.

Stiftelsens fondinvesteringar styrs av de generella fondbestämmelser som är antagna av respektive fondförvaltningsföretag och fonderna investerar bland annat i aktier som handlas på reglerade marknader inom EES.

Avtal med fondförvaltningsföretag

Fondförvaltarna erhåller en fast årlig förvaltningsavgift uttryckt i procentenheter per år av Stiftelsens totala värde i fonden (vissa förvaltare kan också vara berättigade till en prestationsrelaterad avgift). Om Stiftelsens innehav i en fond ökar i värde, kommer fondförvaltningsföretaget att erhålla en högre avgift. Därför har fondförvaltarna incitament att arbeta aktivt och långsiktigt för att åstadkomma ett så högt aktievärde som möjligt för de företag som ingår i fonden. Fondförvaltarnas portföljbeslut är baserade på prognoser för de underliggande företagens vinster och företagens utsikter kan förbättras på lång sikt via fondförvaltarens aktiva engagemang i företagen. Avtalen med fondförvaltarna kräver inte att Stiftelsen ska behålla sitt innehav i fonderna under en viss period - Stiftelsen kan när som helst lösa in andelarna i fonderna efter eget tycke och beslut.

Stiftelsen utvärderar fondförvaltarna med jämna mellanrum och beslutar huruvida de ska behållas eller bytas ut.