



Redogörelser för investeringar i aktier

Innehåll

| | | |
|------|---|---|
| 1. | Investeringar i aktier | 1 |
| 1.1. | Varför Folksam LO Pension investerar i aktier | 1 |
| 1.2. | Hur vi investerar i aktier | 1 |
| 1.3. | Hur bidrar investeringsstrategin till tillgångarnas utveckling på medellång till lång sikt | 1 |
| 2. | Överenskommelse med kapitalförvaltare | 2 |
| 2.1. | Folksam LO Pension sätter ramarna och behåller kontrollen | 2 |
| 2.2. | Vi följer förvaltarens arbete med ägarstyrning | 2 |
| 2.3. | Utvärdering och kontroll | 2 |
| 2.4. | Varaktighet | 3 |



1. Investeringar i aktier

1.1. Varför Folksam LO Pension investerar i aktier

Aktier ger en hög förväntad avkastning över tiden men också till en hög risk. Bolaget eftersträvar en väldiversifierad aktieportfölj samtidigt som man enbart investerar i de företag som uppfyller de beslutade investeringskriterierna. Syftet är att, genom att ha en god riskspridning i portföljen, fånga den avkastning som aktiemarknaden ger över tid.

1.2. Hur vi investerar i aktier

Folksam LO Pension erbjuder fondförsäkring genom externt förvaltade fonder. Dessa omfattas inte av den här redogörelsen.

En del av de egna placeringarna investeras i aktier genom aktiefonder. När portföljen fastställs, till exempel hur stor andel av portföljen olika tillgångsslag ska ha, vägs ett flertal parametrar samman. Nedan redogörs i korthet för de mest betydande:

- Kapitalet ska vara placerat på ett tryggt sätt. Risknivån får inte vara högre än att bolagets ekonomi ska vara fortsatt stark även om det skulle bli en kraftigt negativ utveckling på finansmarknaden och/eller inom försäkringsrörelsen. De kapitalkravsregler som bolaget omfattas av ska alltid uppfyllas med goda marginaler.
- Hänsyn tas till finansmarknaden, till exempel värderingar, förväntad utveckling och osäkerhetsmoment kring denna. De olika tillgångsslagen och portföljen som helhet bedöms ur ett risk- och avkastningsperspektiv.

1.3. Hur bidrar investeringsstrategin till tillgångarnas utveckling på medellång till lång sikt

Över tid förväntas aktier att ge en högre avkastning än många andra tillgångar, men till en högre risk. Folksam LO Pension aktieinvesteringsstrategi och långsiktiga förvaltning bidrar därigenom till att höja den förväntade avkastningen.

2. Överenskommelse med kapitalförvaltare

Bolaget har sedan 2019 en överenskommelse med Swedbank Robur angående förvaltning av delar av de egna placeringarna. Förvaltningen sker genom fondinvesteringar och omfattar inte våra kunders sparande. Uppdraget omfattar bland annat noterade aktier inom EES, men dessa särbehandlas inte.

2.1. Folksam LO Pension sätter ramarna och behåller kontrollen

Bolaget sätter ramarna inom vilka förvaltaren har att verka. Ramarna anger exempelvis risknivå, till exempel i form av den övergripande fördelningen mellan tillgångsslagen. Utgångspunkten för den totala sammansättningen av portföljens olika tillgångsslag är de regelverk som gäller för verksamheten.

Vi väljer fonder som passar vår strategi.

2.2. Vi följer förvaltarens arbete med ägarstyrning

Överenskommelsen innehåller ingen specifik uppmaning för förvaltaren att engagera sig i portföljbolagen, men förvaltaren har lång erfarenhet av att arbeta med hållbarhetsfrågor och ägarstyrning. Även om det inte finns i överenskommelsen med förvaltaren, följer vi förvaltarens arbete med ägarstyrning i de fonder vi har investerat i. Förvaltaren har vidare tagit fram egna principer för aktieägarengagemang som gäller för de fonder vi har investerat i, vilka man kan ta del av på www.swedbank.se/robur. Fonderna behöver även möta våra etiska placeringskriterier.

2.3. Utvärdering och kontroll

Den utlagda kapitalförvaltningen utvärderas regelbundet. Inom ramen för den årliga avtalskontrollen genomförs en specifik utvärdering utifrån tolv månaders historik. Utvärderingen innebär en bedömning av leverantörens förmåga, beställarens förmåga samt en riskbedömning. Utöver detta görs en omfattande utvärdering av leveransförmågan inom delområden såsom risk och avkastning, rapportering och administration, utvecklingsarbete och proaktivitet. Utvärderingen sker både med hjälp av olika nyckeltal och kvalitativ bedömning och vägs samman till ett övergripande omdöme. Kostnader förenade med uppdraget baseras på en tydlig ersättningsmodell och bevakas löpande. Någon gräns för omsättningshastighet finns inte. Däremot följer vi omsättningshastigheten som redovisas i respektive fonds hel- och halvårsrapport.

2.4. Varaktighet

Uppsägningstid för avtalet är minst 18 månader.