

Dokumentnamn Riktlinjer avseende principer för aktieägarengagemang		Version 1.1	Datum 2022-10-31
Dokumentägare Chef Investment Management	Beslutad av VD	Sekretessklass Publik	

Versionsöversikt

Version	Datum	Ansvarig	Kommentar
1.0	2019-06-17	Kajsa Brundin	Fastställande i samband med ny organisation
1.1	2020-12-23	Kajsa Brundin	Årlig uppdatering/översyn
1.1	2020-12-23	VD	Årligt antagande
1.2	2021-12-01	VD	Årligt antagande
1.3	2022-10-31	VD	Årligt antagande

Riktlinjer avseende principer för aktieägarengagemang

för Söderberg & Partners Wealth Management AB, org. nr 556674-7456 i det följande benämnt Bolaget. Dessa riktlinjer ska uppdateras och fastställas minst årligen av Bolaget och publiceras på Bolagets hemsida.

1. Inledning

Bolaget har en skyldighet att anta principer om ägarengagemang gällande aktier som ingår i Bolagets portföljförvaltning och som emitterats av ett EES-baserat bolag upptaget på en reglerad marknad ("investeringsobjekt").¹ Aktier upptagna på marknadsplatser omfattas inte. Av principerna ska det framgå hur värdepappersinstitutet integrerar aktieägarengagemanget i sin placeringsstrategi. Bolaget ska även årligen rapportera om sitt aktieägarengagemang.

Portföljförvaltning innebär att en kund ingår avtal om förvaltning avseende finansiella instrument där förvaltningen utformas utifrån en av Bolaget rådgivare genomförd lämplighetsbedömning. Bolaget sköter de löpande placeringsbesluten utan kundens medverkan enligt fastställda ramar och företräder kunden avseende hantering av instrument som ingår i portföljen. Kunden äger den depå som omfattas av förvaltningen men kan inte utan Bolagets medverkan disponera över kapitalet.

Bolaget tillhandahåller huvudsakligen portföljförvaltning avseende värdepappersfonder där Bolaget har begränsad möjlighet att påverka underliggande investeringar. Principerna för aktieägarengagemang blir därmed tillämpliga i den del förvaltningen som avser enskilda aktier. Portföljförvaltning avseende aktier sker huvudsakligen i standardiserade mandat men också genom skräddarsydda

¹ Skyldigheten att upprätta principer avseende aktieägarengagemang framgår av lagen om värdepappersmarknaden 8 kap. 20 a §.

mandat med högre grad av anpassning efter en kunds behov och önskemål. Portföljförvaltning kan tillhandahållas kunder med egna principer för ägarengagemang och i de fallen anpassas förvaltningen i enlighet med dessa principer.

2. Principerna för investeringar

2.1 Strategi för investeringar

Bolagets portföljförvaltning avseende aktier sker genom investeringar i ett antal modellportföljer. Av likviditetsskäl sker investeringar primärt i bolag med ett marknadsvärde över en miljard euro. Bolagets ägarandel överstiger normalt sett inte 1 % av investeringsobjektets marknadsvärde. Syftet med portföljförvaltningen och det som därmed styr valet av aktier är att skapa en långsiktig god riskjusterad avkastning samtidigt som hållbarhetsaspekter kan beaktas.

Valet av aktier sker utifrån en screeningprocess avseende cirka 150 bolag. Processen består av en kvalitativ samt en kvantitativ analys. Analysen sker utifrån information från företrädare för investeringsobjekten, offentligt publicerad information, internt analysarbete samt och analyser från externa parter. Vid valet av investeringsobjekt fokuserar Bolaget särskilt på om investeringsobjekten har en beprövad och uthållig affärsmodell, en trovärdig strategi, tydlig tillväxt/lönsamhetspotential samt en stark eller växande marknadsposition. Bolaget fokuserar även på, och tar i beaktning, hur investeringsobjektens hållbarhetsarbete ser ut och vilket ansvar investeringsobjektet tar i sociala och miljömässiga frågor som är hänförliga till investeringsobjektets verksamhet. Bolaget har antagna riktlinjer för hållbarhet.

2.2 Uppföljning och engagemang i investeringsobjekten

Bolaget övervakar kontinuerligt investeringsobjekten för att inhämta information avseende investeringsobjektens finansiella ställning, potentiella utveckling och risker. Informationen avseende investeringsobjekten inhämtas genom offentliga rapporter, egen och extern analys samt genom kontakt med investeringsobjekten. Kontakt med investeringsobjekt kan ske direkt med dess företrädare eller genom seminarier anordnade av investeringsobjekten.

Bolaget utövar inom ramen för portföljförvaltningen inte rösträtt eller andra rättigheter som är knutna till aktierna. Bolaget avser inte heller inte att samarbeta med andra aktieägare till investeringsobjekten eller föra någon annan form av kommunikation med intressenter till investeringsobjekten för annat än att inhämta information om investeringsobjekten. Eventuellt beslut om deltagande i emissioner, uppköpserbjudande och liknande fattas av Bolaget utan kundens medverkan, likasom övriga förvaltningsåtgärder avseende kapitalet.

2.3 Intressekonflikter

Bolaget har upprättat och implementerat en policy för identifiering och hantering av intressekonflikter.

3. Årlig redogörelse avseende aktieägarengagemang

Enligt LV 8 kap. 20 b § ska Bolaget redogöra för sitt röstningsbeteende i portföljbolagen, en förklaring av de viktigaste omröstningarna, uppgifter om i vilka frågor som Bolaget har använt sig av rådgivare.

eller röstningsrekommendationer från en röstrådgivare samt en redogörelse för hur Bolaget har röstat.

Mot bakgrund av att Bolaget aldrig deltar i omröstningar väljer Bolaget att inte publicera en redogörelse avseende sitt aktieägarengagemang, vilket är förenligt med undantaget i LV 8 kap. 20 c §.
