

## Offentliggöranden avseende DSV Gemensam Pensionsstiftelse

### Bakgrund

Stiftelsens uteslutande ändamål är att med gemenskap mellan anslutna arbetsgivare varande dotterbolag eller tidigare dotterbolag till DSV Road AB (556045-6674), DSV Air & Sea AB (556336-9296) samt DSV Solutions AB, (556054-0402) trygga utfästelser om pension som dessa lämnat till sina anställda, förutvarande anställda och efterlevande efter sådana personer. Stiftelsen tryggar enbart utfästelser som jämväl omfattas av kreditförsäkring i Försäkringsbolaget Pensionsgaranti, ömsesidigt (FPG).

### Principer för aktieägarengagemang

I enlighet med Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m. (Trl) ska en pensionsstiftelse, som avses i 9a § första stycket, offentliggöra information gällande dess investeringar i aktier, som är upptagna till handel på en reglerad marknad och utgivna av bolag inom EES, alternativt förklara att man avviker från att informera och varför man avviker.

Pensionsstiftelsen har valt att avstå från att anta de principer för aktieägarengagemang som beskrivs i Trl samt att redogöra för hur principerna har tillämpats. Stiftelsen har valt att avstå på grund av att aktieexponeringen uteslutande utgörs av fonder, vilket innebär att det är fondbolagen som ansvarar för investeringarna och för att tillämpa principerna för aktieägarengagemang. Utöver detta är stiftelsens inflytande i de underliggande bolagen obefintligt och stiftelsen har begränsade resurser att övervaka portföljbolagen. Gällande information om omröstningar hänvisas till respektive fondbolags webbplats. Aktuella fondbolag är:

- Spiltan Fonder
- SPP Fonder
- Swedbank fonder
- Öhman fonder

### Investeringsstrategi

Pensionsstiftelsens styrelse har antagit en investeringsstrategi med ett reall avkastningsmål om 2% samt en förutbestämd risknivå. Aktieinvesteringsstrategin bygger på matchnings-, diversifierings- respektive portföljprincipen. Matchningsprincipen innebär att stiftelsens portfölj är placerad på sådant sätt, att avkastningsmålet är möjligt att nå. Principen om diversifiering medför att portföljen är spridd inom och mellan olika tillgångsslag, marknader, branscher, etcetera i syfte att minska effekten av enskilda negativa händelser bland portföljens innehav. Portföljprincipen innebär att portföljen kan innehålla tillgångar som isolerat kan ses som riskfyllda, men som i sammanhanget, som del av portföljen, har egenskaper som gör att matchnings- och diversifieringsprinciperna efterlevs.

Stiftelsen investerar långsiktigt i fonder baserat på de fondbestämmelser som gäller för respektive fond. Genom att investera i aktiefonder erhåller stiftelsen på medellång till lång sikt en effektivare portfölj jämfört med om stiftelsen inte hade investerat i aktiefonder. Andelen aktiefonder i portföljen anpassas efter det uppsatta riskmålet och hur marknaden samt innehaven utvecklas.

### Överenskommelse med fondbörvaltare

Fondbolagens ersättning är baserad på marknadsvärdet av pensionsstiftelsens innehav, vilket innebär att en ökning av innehavets värde leder till en ökning av fondbolagets ersättning. Fondbolagen har därmed incitament att grunda sina investeringsbeslut på bedömningar av portföljbolagens resultat och att engagera sig i portföljbolagen i syfte att förbättra deras resultat på medellång till lång sikt.

Utvärdering av respektive fondförvaltare sker utifrån en kvantitativ och kvalitativ utvärderingsmodell bland annat med beaktande av kostnader, risk och avkastning. Utvärderingen uppdateras regelbundet.

Till grund för stiftelsens bedömning av fondens utveckling, ligger avkastning efter avdrag för transaktionskostnader. På detta sätt bevakar stiftelsen fondens kostnader för portföljens omsättning. Stiftelsen bevakar inte portföljens avsedda omsättningshastighet eller gränser för omsättningshastigheten. Skälet är att stiftelsen utvärderar fondens avkastning efter avdrag för transaktionskostnader.

Fondinvesteringarna innebär inget avtalskrav avseende tid för investeringen utan stiftelsen kan avyttra sina innehav enligt fondbestämmelserna.