

Captor Fund Management AB

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Fastställd av	Styrelsen
Datum	2021-06-03
Senast fastställd	2020-03-02
Fastställs	Årligen eller vid behov
Rättslig grund	Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder
Ansvarig uppdatering	VD

1 ALLMÄNT

En AIF-förvaltare ska utforma lämpliga och effektiva strategier för att fastställa när och hur rösträtter i en fond ska utövas, utslutande till gagn för den berörda fonden och dess andelsägare.

Strategierna ska vara effektiva och lämpliga och omfatta åtgärder för att:

1. bevaka relevanta företagshändelser,
2. säkerställa att rösträtterna används enligt den berörda investeringsfondens mål och placeringsinriktning, och
3. förhindra eller hantera intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.

En sammanfattning av strategierna ska finnas tillgänglig för investerarna. Uppgifter om de åtgärder som vidtagits utifrån dessa strategier ska på begäran kostnadsfritt skickas till de som efterfrågar denna.

Bolaget erbjuder kunder diskretionär portföljförvaltning. Vad gäller den diskretionära portföljförvaltningen kommer bolaget överens med kund om placeringsinriktning och mål genom avtal. Även eventuella intressekonflikter och insiderinformation hanteras på samma sätt som vid fondförvaltningen. Rapporteringen sker på samma sätt till de diskretionära portföljförvaltningskunderna, med undantaget att rapporterna skickas direkt till kund och ej publiceras på bolagets hemsida.

Mot denna bakgrund har Captor Fund Management AB ("Bolaget") antagit denna ägarpolicy.

2 BOLAGETS ÄGARPRINCIPER

Bolaget handlar vid förvaltning av fonder utslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk. I de bedömningar som ska ligga till grund för investeringar ska Bolaget även beakta hur s.k. ESG-frågor (Environmental, Social and Corporate Governance) hanteras i respektive företag.

Fondbolaget övervakar relevanta frågor om portföljbolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur och bolagsstyrning endast genom

volatilitet. Bolag med stora inbyggda risker, en osäker kapitalstruktur och liknande blir aktiekursen volatil och kommer därför inte passa in fondernas strategi.

Fondbolaget övervakar sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning genom sustainalytics. Systainalytics skickar bolaget uppdateringar om identifierade normbrytande portföljbolag.

Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget deltar huvudsakligen inte i bolagsstämmor som hålls utomlands. Bolaget ska normalt delta i bolagsstämmor i de portföljbolag där fonderna är stora aktieägare, liksom på stämmor i andra portföljbolag där centrala frågor behandlas, och på dessa stämmor utöva sin rösträtt. Bolaget anser sig vara "stor aktieägare" om fonderna äger 5 procent eller mer av kapital och/eller röster i ett visst portföljbolag. Beroende på hur ägarstrukturen ser ut i övrigt, och vilka möjligheter till ägarsamverkan som finns, kan dock ett aktivt agerande bli aktuellt även i andra portföljbolag.

Vid indikation från Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information.

Då Bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

3 INTRESSEKONFLIKTER OCH INSIDERINFORMATION

I fall då Bolaget väljer att utöva sin rösträtt ska ägarrollen utövas uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Detta innebär att andra intressen från Bolaget eller närstående företag vid ägarutövande alltid måste vika vid eventuella intressekonflikter. Respektive fonds förvaltare ansvarar för att en fond röstas i enlighet med fondens placeringsinriktning och för dess andelsägares bästa säkerställer att intressekonflikter omhändertas.

Bolaget undviker i möjligaste mån att ta del av kurspåverkande information som inte är allmänt känd eller offentliggjord, dvs insiderinformation, eller att ta del av information som är i gränslandet till insiderinformation – gråzoner, gemensamt benämnda "insidersituationer". Från tid till annan kommer Bolaget trots detta att hamna i insidersituationer. I dessa situationer gäller bland annat att kretsen av personer som internt informeras om insidersituationen ska hållas så begränsad som

möjligt och att Bolaget ska vidta åtgärder för att förhindra att anställda använder informationen för egen räkning eller i bolagets verksamhet.

4 REDOGÖRELSE AV AKTIEÄGARENGAGEMANGET

4.1 Bolaget ska årligen redogöra för hur principerna för aktieägarengagemanget har tillämpats i praktiken. Redogörelsen ska publiceras på fondbolagets hemsida. Redogörelsen ska innehålla information om;

- En allmän beskrivning av fondbolagets röstningsbeteende i portföljbolagen
- En förklaring av de viktigaste omröstningarna
- Uppgift om vilka frågor som fondbolaget har använt sig av tredje part för råd eller röstningsrekommendationer från röstningsrådgivare
- Hur fondbolaget röstat på stämmor. Dock undantas omröstningar som är obetydliga på grund av ämnet eller storleken på aktieinnehavet.

4.2 Särskild redogörelse till institutionella investerare för vilka bolaget utför diskretionär portföljförvaltning

När bolaget tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning till sådan institutionell investerare¹ som investerar i aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som getts ut av bolag inom EES ska bolaget varje år till investeraren lämna en redogörelse med uppgift om;

¹ Med institutionell investerare avses här;

- i) ett företag som erbjuder livförsäkringar i den mening som avses i artikel 2.3 a, b och c i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG (***) och återförsäkring enligt definitionen i artikel 13.7 i det direktivet, förutsatt att denna verksamhet täcker livförsäkringskrav och inte är utesluten enligt det direktivet,
- ii) tjänstepensionsinstitut som omfattas av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 (****) i enlighet med dess artikel 2, om inte en medlemsstat har valt att helt eller delvis underlåta att tillämpa det direktivet på det institutet i enlighet med artikel 5 i det direktivet,

- (i) de mest betydande riskerna som investeringarna är förenade med på medellång till lång sikt,
- (ii) portföljens sammansättning,
- (iii) portföljens omsättning och omsättningskostnader,
- (iv) röstningsrådgivare som har anlåtats för engagemang i portföljbolagen,
- (v) riktlinjer för utlåning av värdepapper och hur dessa tillämpas för att fullfölja engagemanget i tillämpliga fall, särskilt vid portföljbolagens bolagsstämmor,
- (vi) hur portföljens placeringsstrategi överensstämmer med överenskommelsen med investeraren och hur den bidrar till utvecklingen av dennes tillgångar på medellång till lång sikt,
- (vii) Om, och i så fall hur, Captor fattar investeringsbeslut med utgångspunkt i en bedömning av portföljbolagens resultat på medellång till lång sikt, och
- (viii) huruvida några intressekonflikter har uppkommit och i så fall vilka och hur de har hanterats.

Om informationen redan är tillgänglig för allmänheten behöver den inte tas med i redogörelsen.

5 TILLKÄNNAGIVANDE AV BOLAGETS PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

En sammanfattning av Bolagets principer för aktieägarengagemang ska finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, www.captor.se/fonder. För publicering ansvarar Bolagets VD.
