



Placeringspolicy

Fastställd av styrelsen 2019-09-20

INLEDNING OCH SYFTE

Syftet med placeringspolicyn är att ange riktlinjer och ramar för Bröstcancerförbundets kapitalförvaltning/placeringar. Vidare regleras hur mandatet ska fördelas inom organisationen, hur risk hanteras och kontrolleras samt hur resultatuppföljning ska ske.

Placeringspolicyn fastställs årligen av Bröstcancerförbundets styrelse.

Förbundet skall förvalta de finansiella tillgångarna i syfte att säkerställa långsiktig finansiell stabilitet. Avkastning ska generera så hög avkastning som möjligt med hänsyn taget till beslutad risknivå. Verksamheten ska bedrivas på ett sådant sätt att förbundet tar fullt ansvar ur ett socialt, etiskt och miljömässigt perspektiv i enlighet med vad som även framgår av denna policy.

ORGANISATION, ANSVAR OCH BEFOGENHET

Förvaltning av kapital innebär både den långsiktiga placeringen men även kortsiktig. Enligt särskilt beslut av styrelsen delegeras till Generalsekreteraren att kunna fatta beslut om nödvändiga omplaceringar och avyttringar om omständigheterna så kräver. Men huvudprincipen för hantering och beslut i ärenden kring förvaltning av värdepapper har förbundsstyrelsen dels rutiner för den löpande hanteringen vilket innebär omplaceringar och förvaltning av placerat kapital samt rutin för nyinvesteringar och avyttringar vilket redogörs enligt nedan.

Generalsekreteraren

Generalsekreteraren ansvarar för att ändamålsenliga rapporter över förmögenhetsförvaltningen regelbundet upprättas och tillställs Bröstcancerförbundets styrelse. Redovisning av placeringar görs i Förbundets årsredovisning. Förändringar i innehav rapporteras vid nästkommande styrelsemöte.

Styrelsen

Förbundets styrelse är ytterst ansvarig för placeringar/kapitalförvaltning. Detta ansvar kan delvis delegeras till Generalsekreteraren. Styrelsen beslutar i principfrågor utanför detta reglemente och om köp och försäljningar av aktier/värdepapper och andelar. Styrelsen skall årligen utvärdera föreningens placeringar och fastställa placeringarnas riskprofil.

DEFINITION AV DE FINANSIELLA TILLGÅNGARNA OCH GRUNDLÄGGANDE REGLER

Placeringspolicyn avser de finansiella tillgångar som ägs och förvaltas av förbundet.

Samtliga tillgångar är en del av förbundets kapitalförvaltningsportfölj, vilken innehas i avkastningssyfte.

Mål för kapitalförvaltningen och avkastningskrav

Avkastningsmålet är att kapitaltillgångarna ska ha en vid placeringstillfället godtagbar avkastning.

Placering av likvida medel får göras i

Kort räntefond med max löptid 1-3 år
Fasträntekonto med max löptid 1 år
Bankkonto utan uttagsbegränsning

Placering i långa Räntefonder och Aktieindexobligationer

Lång räntefond med max löptid 5 år
Fasträntekonto med max löptid 5 år

Aktieindexobligationer (Spax) till teckningskurs på max 110 procent och har en indikativ deltagandegrad på 100 procent. Produkten ska ha en garanti där nominellt belopp minst ska kunna återbetalas på slutförfallodagen.

Företagsobligationer, lägst rating BBB- enligt Standard & Poor´s eller motsvarande rating enligt Moody´s. Placeringar får även ske i räntebärande tillgångar utan kreditrating.

Placering av överskottsmedel får aldrig överstiga 25 % av förbundets samtliga medel.

Placering i Aktietillgångar

Svenska aktier och aktierelaterade instrument, såsom exempelvis fonder, konvertibla skuldebrev, inlösenrätter, teckningsrätter, teckningsoptioner samt depåbevis.

Utländska aktier (endast i värdepappersfonder med placeringsinriktning definierad med globala aktier eller fonder).

Allokering

Strategisk allokering - Aktier/ räntebärande/ kassa (procentuell fördelning)

Avvikelse (mellan tillgångsslagen i procentenheter)

Taktisk allokering- Vilka Aktier/ räntebärande/ kassa

Normalportfölj – strategisk tillgångsallokering

Avgörande för om målen för förvaltningen kommer att uppnås är fördelningen mellan olika tillgångsslag. Baserat på historiska data fastställs långsiktig förväntad avkastning och risknivå för portföljen vid en vald fördelning mellan olika tillgångsslag. Här igenom kan en lämplig normalportfölj fastställas.

Målsättningen är att normalportföljen ska ligga fast under en längre tid. Normalandelen för respektive tillgångsslag ska ses som ett långsiktigt riktvärde och kompletteras därför med ett avvikelseintervall inom vilket andelen får fluktuera.

I tabellen nedan redovisas ramar som således utgör riktmärke för den aktuella normalportföljen.

Begränsningar

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------|----------|----------|
| Bank och räntebärande värdepapper | Normal andel 60 % | Min 50 % | Max 70 % |
| Svenska och utländska aktiefonder | Normal andel 40 % | Min 30 % | Max 50 % |

Hållbarhet

Hållbarhetsaspekten ska jämte avkastning och risk alltid beaktas i förbundets placeringsverksamhet. Vid denna bedömning ska både förvaltare, produkt och underliggande finansiella instrument utvärderas. Grundregeln är att placering aldrig ska ske hos förvaltare eller fond som förknippas med eller investerar i företag som bryter mot svensk lag eller mot internationella avtal och konventioner som Sverige undertecknat. samt avseende mänskliga rättigheter, miljö/klimat, arbetsrätt, anti-korruption och inhumana vapen

Därutöver ska placeringar undvikas i företag där omsättningen kommer från tobak eller tobaksprodukter, alkoholvaror, pornografi, vapen eller fossila bränslen.

Kriterierna för ansvarsfulla investeringar tillämpas oavsett om kapitalförvaltningen sker i egen regi eller via externa förvaltare.

Om det kommer till förbundets kännedom att ett företag bryter mot, eller inte på ett för organisationen godtagbara sätt följer, internationella konventioner ska en utvärdering av placeringens lämplighet göras och åtgärder därefter vidtas.

Därutöver kan förbundet kontinuerligt leta efter placeringar som, utöver att omfattas av de externa förvaltarnas normbaserade screening, även har ytterligare etiska kriterier inom relevanta områden. Ambitionen är att på så sätt nå längre i arbetet med ansvarsfulla investeringar.

Fastställd av styrelsen 2019-09-20