

PLACERINGSPOLICY

Inledning och syfte

Syftet med placeringspolicyn är att ange riktlinjer och ramar för Bröstcancerförbundets kapitalförvaltning. Vidare regleras hur mandaten 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 med så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen 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 framgår av denna policy.

Organisation, ansvar och befogenhet

Förvaltning av kapital innebär kortsiktig såväl som långsiktig placering. Förbundets styrelse är ytterst ansvarig för kapitalförvaltningen och beslutar i principfrågor utanför detta reglemente. Styrelsen skall årligen utvärdera föreningens placeringar och fastställa placeringarnas riskprofil.

Enligt särskilt beslut av styrelsen delegeras till Generalsekreteraren att fatta beslut om omplaceringar, köp och avyttringar av värdepapper om omständigheterna så kräver.

Generalsekreteraren ansvarar vidare för att ändamålsenlig rapport över förmögenhetsförvaltningen regelbundet upprättas och tillställs Bröstcancerförbundets styrelse. Rapporten ingår i ekonomirapporten som redovisas vid varje styrelsemöte.

Redovisning av placeringar görs i Förbundets årsredovisning.

Definition av de finansiella tillgångarna och grundläggande regler

Placeringspolicyn gäller för de finansiella tillgångar som ägs och förvaltas av förbundet. Policyn omfattar såväl den kortsiktiga som den långsiktiga förvaltningen.

Mål för kapitalförvaltningen och avkastningskrav

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

Placering av likvida medel (kortsiktig förvaltning)

Placering av likvida medel får göras i kort räntefond med max löptid 1-3 år, fasträntekonto med max löptid 1 år och bankkonto utan uttagsbegränsning.

Placering i räntefonder (långsiktig förvaltning)

Placering sker i räntefond, fasträntekonto med max löptid 5 år och företagsobligationer med genomsnittlig lägst rating BBB- enligt Standard & Poor's eller motsvarande rating enligt Moody's. Placeringar får även ske i räntebärande tillgångar utan kreditrating.

Placering i aktiefonder (långsiktig förvaltning)

Placering sker i svenska aktier och aktierelaterade instrument.

Placering i utländska aktier sker endast i värdepappersfonder med placeringsinriktning definierad med globala aktier eller fonder.

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 fluktueras.

Nedan redovisas de ramar som utgör riktmärke för den aktuella normalportföljen:

Bank och räntebärande värdepapper	Normal andel 50 %	Min 40 %	Max 60 %
Svenska och utländska aktiefonder	Normal andel 50 %	Min 40 %	Max 60 %
<i>varav svenska aktiefonder</i>	<i>Normal andel 50 %</i>	<i>Min 40 %</i>	<i>Max 60 %</i>
<i>varav utländska aktiefonder</i>	<i>Normal andel 50 %</i>	<i>Min 40 %</i>	<i>Max 60 %</i>

Hållbarhet

Hållbarhetsaspekten ska jämte avkastning och risk alltid beaktas i förbundets placeringsverksamhet. Vid denna bedömning ska 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. Hänsyn ska tas till mänskliga rättigheter, klimat och miljö, arbetsrätt och anti-korruption. Vidare 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 godtagbart sätt följer, internationella konventioner ska en utvärdering av placeringens lämplighet göras och åtgärder vidtas.

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