

Placeringspolicy för Barncancerfonden Södra

Antagen - 20230504

1 Inledning

1.1 Syfte

Syftet med placeringspolicyn är att ange riktlinjer för förvaltningen av Barncancerfonden Södras placeringar med målet att behålla en stabil ekonomisk grund i föreningen som gör att vi kan fortsätta utveckla verksamheten på rekreationsanläggningar, sjukhus och de olika stödgrupperna. Riktlinjerna avser:

- Målsättning och riktlinjer för likviditetsförvaltningen
- Målsättning och riktlinjer för kapitalförvaltningen
- Etiska riktlinjer
- Rapportering och uppföljning

1.2 Bakgrund och målsättning

Barncancerfonden Södra har som ändamål att verka för bästa möjliga vård- och livssituation för de barn som drabbas av cancer eller en närliggande sjukdomsbild, samt deras närstående. Målsättningen med Barncancerfonden Södras verksamhet är att göra tillvaron ljusare för de cancersjuka barnen och deras familjer. Verksamheten består bland annat i att arrangera aktiviteter och resor för anhöriga och att driva rekreationsanläggningar.

Barncancerfondens Södras kapital utgörs till stor del av medel från gåvor och testamenten.

Utifrån syftet med förvaltningen ska kapitalet förvaltas så att den förväntade avkastningen optimeras med hänsyn taget till fastslaget riskmål och övriga limiter i denna policy.

1.3 Uppdatering av placeringspolicy

Föreningens styrelse svarar för uppdatering av placeringspolicyn med hänsyn till exempelvis förändrade förhållanden inom Barncancerfonden Södra eller på finansmarknaderna.

2 Likviditetsförvaltning

2.1 Målsättning med likviditetsförvaltningen

Omkring 1/3 av föreningens totala kapital skall hänföras till den kortsiktiga likviditetsförvaltningen. Barncancerfonden Södra skall säkerställa en god betalningsförmåga i samband med genomförandet av aktiviteter och underhåll av anläggningar som ligger i linje med föreningens syfte.

2.2 Riktlinjer för likviditetsförvaltningen

Dessa medel får placeras i följande:

- inlåning på konto i svensk bank med kreditrating om lägst A- enligt Standard & Poor eller motsvarande institut
- andelar i räntebärande värdepappersfonder (UCITS) med svenska värdepapper och lägst genomsnittlig kreditrating om A-, daglig värdering och en genomsnittlig duration om max ett år.

3 Kapitalförvaltning

3.1 Målsättning med kapitalförvaltningen

Omkring 2/3 av föreningens totala kapital ska hänföras till den långsiktiga kapitalförvaltningen. Placeringsstrategin för den långsiktiga kapitalförvaltningen är beslutad av styrelsen baserat på analys av förväntad risk och avkastning så att ett långsiktigt avkastningsmål om [3-4%] årlig genomsnittlig avkastning sannolikt kommer att uppfyllas med beaktan av Barncancerfondens Södras risktolerans.

3.2 Strategisk allokering inom kapitalförvaltningen

Barncancerfondens Södra eftersträvar god diversifiering mellan och inom tillgångsslag. Genom diversifiering reduceras risken i den totala tillgångsportföljen. Portföljens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Räntebärande värdepapper
- Aktierelaterade instrument
- Likvida medel i svensk valuta

Strategisk tillgångsfördelning mellan tillgångsslagen anges i tabellen nedan. Allokeringen till olika tillgångsslag tillåts variera inom nedan angivna intervall.

Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Aktier	15%	30%	45%
Räntebärande	55%	70%	85%
		100%	

3.3 Tillåtna tillgångsslag

3.3.1 Aktier och aktierelaterade instrument

Portföljens medel, vad gäller aktier, får placeras i följande:

- Svenska och globala värdepappersfonder registrerade hos Finansinspektionen eller motsvarande organ inom EU med daglig värdering.

Därtill får medel, om de erhållits genom exempelvis gåva, innehas i följande:

- Svenska aktier, förlagsbevis, konvertibla skuldebrev, konvertibla skuldebrev förenade med optionsrätter till nyteckning, del- eller teckningsrätter som är inregistrerade vid OM Stockholmsbörsen ABs A- och O-listor.
- Svenska aktier, förlagsbevis, konvertibla skuldebrev, konvertibla vinstandelsbevis, skuldebrev förenade med optionsrätter till nyteckning, del- eller teckningsrätter som

inom ett år från emissionen avses bli inregistrerade och/eller noterade vid OM Stockholmsbörsen ABs A- och O-listor.

3.3.2 Räntebärande värdepapper

Portföljens medel, vad gäller räntebärande värdepapper, får placeras i

- Inlåning hos bank med kortsiktig rating om lägst A- enligt Standard & Poor.
- Värdepappersfonder reistrerade hos Finansinspektionen eller motsvarande organ inom EU bestående av räntebärande värdepapper med god kreditvärdighet och riskspridning. Fondens värde ska kunna gå att följa kontinuerligt samt realiseras med kort varsel samtidigt som den genomsnittliga kreditvärdigheten i allt väsentligt överensstämmer med tabellen nedan. Vidare gäller följande:
 - **Valutarisk**, d.v.s. risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakursen mellan investeringens valuta och svenska kronan, hanteras genom att eventuell valutaexponering måste säkras.
 - **Ränterisk**, dvs risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor hanteras genom att den genomsnittliga durationen inte får överstiga 5 år.
 - **Kreditrisk**, d.v.s. risken att värdet på ett finansiellt instrument blir lägre på grund av förändringar i creditspread, hanteras genom att investeringar i räntebärande papper sprids mellan emittenter med olika kreditvärdighet. Procentalen i tabellen nedan avser andelar av ränteportföljens totala marknadsvärde samt maximal andel per emittentkategori.

Medlen får placeras enligt följande kategorier:

Emittentkategori	Ratingkrav	Maximal andel per kategori	Maximal andel per emittent
Svenska staten		100 %	100 %
Kommuner		100 %	25 %
Statliga bolag		75 %	25 %
Säkerställda obl.	AAA	75 %	25 %
Företag, banker & institutioner	>A-	75 %	10 %
Företag, banker & institutioner	>BBB-	50 %	10 %
Företag, banker & institutioner	<BBB-	0 %	0 %

3.3.3 Derivat

Barncancerfonden Södra ska ej använda derivat. Derivatinstrument är tillåtet inom fondinvesteringar i enlighet med deras respektive fondbestämmelser.

3.4 Hållbara och etiska riktlinjer

Barncancerfonden Södras medel skall placeras i enlighet med Barncancerfondens centrala riktlinjer för kapitalförvaltning. Detta innebär att föreningens tillgångar inte får placeras i företag som bedriver sin verksamhet i strid med svensk eller internationell rätt, väletablerade internationella normer såsom FN:s konvention om mänskliga rättigheter, FN:s barnkonvention, ILO:s kärnkonventioner, FN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt internationella miljökonventioner.

Föreningen ska inte placera i företag vars verksamhet kan härledas till kontroversiella vapen så som kärnvapen, klustervapen och kemiska vapen.

Barncancerfonden Södra eftersträvar att så långt det är möjligt samarbeta med förvaltare som beaktar hållbarhetsfrågor inklusive klimateffekter i sin kapitalförvaltning.

Investeringar får inte göras i företag vars omsättning till större andel än 5 procent består av produktion eller distribution av vapen, alkohol, kommersiell spelverksamhet eller fossila bränslen. För pornografiska alster och tobak gäller gränserna 0 procent av omsättningen för produktion och 5 procent för distribution.

Om en fond skulle ha innehav av tillgångar som strider mot de etiska riktlinjerna så ska dessa innehav avyttras så snart som möjligt alternativt fonden bytas ut.

Grundkriteriet för utvalda fonder och förvaltare är att de har en lägsta nivå av hållbart arbete integrerad i förvaltningsprocessen. Detta uppfylls genom att fondbolagen ska ha anslutit sig till Principles for Responsible Investment ("PRI"). Utvalda fonder ska också så långt möjligt ha fyllt i en hållbarhetsprofil enligt SWESIF-standard eller motsvarande.

3.5 Belåning

Portföljens marknadsvärde får ej belånas.

3.6 Rapportering och uppföljning

Portföljens värdeutveckling och aktuella innehav skall rapporteras regelbundet av de utvalda förvaltarna. I uppföljningen skall tydligt framgå exempelvis genomförda transaktioner och värdeutveckling.

Avkastning på medlen skall jämföras med viktade relevanta index. Dessa skall motsvara den strategiska tillgångsallokeringen och varje tillgångsklass skall jämföras mot ett specifikt index. Alla index skall återinvestera utdelning och kuponger.

Tillgångsslag	Jämförelseindex	Andel (%)
Aktier		
Svenska aktier	SIX 30 Return Index	15
Globala aktier	MSCI World Net Total Return	15
Räntor		
Korta räntebärande placeringar	OMRX T-BILL	35
Långa räntebärande placeringar	OMRX T-BOND	35