

# KAPITALPLACERINGSPOLICY

---

<i>Dokumenttyp:</i>	Policy
<i>Beslutad av:</i>	Styrelsen 2017-12-13
<i>Dokumentansvarig:</i>	Generalsekreterare
<i>Senast reviderad:</i>	2017-12-13
<i>Senast granskad:</i>	2017-12-13

---

Palmecentrets kapitalplaceringspolicy anger övergripande riktlinjer för Placerings- och etikkommitténs i deras arbete med att placera de medel som utgör Solidaritetsfondens kapital och Palmecentrets kapital. I de fall omständigheterna skulle vara sådana att dessa riktlinjer inte är ändamålsenliga kan ledamot i kommittén eller ledningsperson i Palmecentret begära att styrelsen medger undantag från denna policy under löpande år.

## BESLUTSBEHÖRIGHET FÖR PLACERINGAR

Placerings- och etikkommittén har på uppdrag av Palmecentrets representantskap ansvar för att förvalta Solidaritetsfondens och Palmecentrets kapital. Kommittén består av generalsekreteraren, ekonomichef samt fyra externa rådgivare; två placeringsrådgivare och två etikrådgivare. Rådgivarna väljs årligen av representantskapsmötet. Placerings- och etikkommittén har normalt ett protokollfört möte per år.

Palmecentrets generalsekreterare och ekonomichef samt en av två placeringsrådgivare i förening har behörighet att besluta om investeringar i nya tillgångar, eller ändringar i befintliga tillgångar. Beslut fattas vid kommitténs möten eller löpande via telefon eller andra kommunikationskanaler. Beslut utanför ordinarie möte protokollförs vid nästkommande möte.

## ALLMÄNNA RIKTLINJER FÖR PLACERINGAR

I förvaltningen skall eftersträvas god avkastning men med hänsyn till följande etiska och riskbegränsande riktlinjer. Det primära målet med nuvarande ränteläge är en direktavkastning på 3,5 % av det förvaltade kapitalet vid året början och är en årlig totalavkastning (inklusive värdeökning) på 5 % över tid.

Palmecentrets och Solidaritetsfondens tillgångar placeras i något av följande alternativ

- Likvida medel (korta räntor)
- Obligationer (korta räntor)
- Aktier
- Alternativa placeringar såsom ränte- och aktiefonder, hedgefonder med begränsad risk

## RISKBEGRÄNSANDE RIKTLINJER

Palmecentrets och Solidaritetsfondens tillgångar skall placeras på ett sådant sätt att risken är liten men avkastningen god.

1. Av fondens tillgångar får högst 10 % vara direkt placerade i enskild aktie eller paper relaterade till enskild aktie. Investering får endast ske i aktier som är noterade vid Nordisk börs.
2. Placering i företagsobligationer får endast ske i företag som är noterade vid Nordisk börs. Undantag från detta får ske till för placeringar upp till ett sammanlagt värde om 3 Mkr i de fall särskild riskbedömning gjorts och risken bedöms som låg över tiden.
3. Fonden skall ha en likviditet som gör att minst 5 Mkr skall vara tillgängliga för betalning inom 1 vecka.
4. Av fondens tillgångar får högst 2 Mkr (värde vid placeringstillfälle) vara placerade i ett enskilt bolags obligationer.
5. Kapital kan placeras i förvaltade värdepappersfonder och hedgefonder vars placeringsinriktning överensstämmer med bestämmelserna i denna placeringspolicy
6. Placeringar skall ske i värdepapper som har god likviditet, d.v.s. kunna försälas normalt inom en månad.
7. Investeringar i valuta eller i värdepapper som direkt bygger på valutaspekulation får inte göras.
8. Värdepappersaffärer får endast ske med svensk motpart som uppfyller nedanstående kriterier:
  - Svensk bank eller annan institution som står under Finansinspektionens tillsyn och som har tillstånd att bedriva handel med finansiella instrument för annans räkning i eget namn.
  - Bank eller institution i annat nordiskt land som har motsvarande tillstånd i det land det verkar och som står under tillsyn i det landets tillsynsmyndighet.

## ETISKA RIKTLINJER FÖR PLACERINGAR

Placeringar ska ske på ett etiskt försvarbart sätt som överensstämmer med de värderingar som kommer till uttryck i Palmecentrets stadgar. Kommittén har mot bakgrund av detta fattat beslut om att placeringar skall göras i överensstämmelse med andan i LOs etiska riktlinjer för placeringar. Vid kommitténs möten ses samtliga placeringar över utifrån ett etiskt perspektiv.

## TILLGÅNGSALLOKERING

Inom respektive tillgångsslag för investeringar uppgå till max nedanstående procent av totala tillgångar vid anskaffningstillfället.

<b>Tillgångsslag</b>	<b>Min</b>	<b>Max</b>
Aktier, direkt	0 %	10 %
Företagsobligationer	0 %	35 %
Svenska staten, räntor	0 %	40 %
Hedgefond, räntor	0 %	25 %
Räntefonder, räntekonton	0 %	60 %
Hedgefonder, aktieinriktning	0 %	20 %
Aktiefonder	0 %	20 %
Lågriskplacering såsom kapitalförsäkring	0 %	30 %

## **UPPFÖLJNING OCH EFTERLEVNAD**

Generalsekreteraren är ansvarig för att kapitalplaceringspolicyn efterlevs och följs upp. Palmecentrets kapitalplaceringspolicy fastställs årligen av Palmecentrets styrelse.