# KAPITALPlaceringspolicy

*Dokumenttyp:*  Policy

*Beslutad av:* Styrelsen 2017-12-13

*Dokumentansvarig:* Generalsekreterare

*Senast reviderad:* 2017-12-13

*Senast granskad:* 2019-02-08

Palmecentrets kapitalplaceringspolicy anger övergripande riktlinjer för Placerings- och etikkommitténs i deras arbete med att placera de medel som utgör Solidaritetsfonden 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 ären 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 papper 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 försäljas 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.

**Tillgångsslag Min Max**

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.