

Finans och placeringspolicy med instruktioner för Placeringsrådet

1. Syfte med riktlinjer

Denna kapitalplaceringspolicy (denna ”**Policy**”) fastställer det ramverk av regler och den målsättning som gäller för förvaltningen av Skåne Stadsmissions (”**Stiftelsens**”) förmögenhet.

Stiftelsens styrelse (”**Styrelsen**”) ska årligen fatta beslut om att utse ett Placeringsråd (se nedan) samt fatta beslut om ev. revidering av denna Policy. Detta ska ske vid årets första styrelsemöte i [*månad*] (se ”Arbetsordning för styrelsen”). Styrelsen tar även fortlöpande, och eller när så påkallas, ställning till justering av Placeringsrådets sammansättning och av denna Policy.

Denna Policy ersätter tidigare finanspolicy senast beslutad av Styrelsen 2021-12-13.

2. Ansvar för förvaltningen av Stiftelsens kapital

Styrelsen är ytterst ansvarig för förvaltningen av Stiftelsens förmögenhet. För fullgörande av denna uppgift så utser Styrelsen ett Placeringsråd som ska fullgöra de uppgifter som framgår av denna Policy.

Placeringsrådet ska, utan att det påverkar Styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, vara ansvarig för den praktiska kapitalförvaltningen inom ramen för denna Policy samt även i övrigt vara rådgivande till styrelsen och till Stiftelsens Direktör och ekonomichef i fråga om kapitalplaceringar samt bereda frågor som ska behandlas av Styrelsen enligt denna Policy och säkerställa att återrapportering om kapitalförvaltningen sker till Styrelsen.

3. Styrelsens Placeringsråd

Placeringsrådets sammansättning, uppdrag och uppgifter anges i denna Policy, såsom den beslutas av Styrelsen från tid till annan.

Placeringsrådet utses av Stiftelsens styrelse och ska bestå av Stiftelsens Direktör, Stiftelsens ekonomichef, två av styrelsen utsedda styrelseledamöter samt en eller två externa rådgivare med särskild kompetens inom kapitalförvaltning, som ska vara oberoende i förhållande till Stiftelsens ledning och Stiftelsens styrelseledamöter.

Genom antagande av denna Policy ger styrelsen Placeringsrådet mandat att bedriva Stiftelsens kapitalförvaltning i enlighet med riktlinjerna i denna Policy. Placeringsrådet ansvarar för att följa riktlinjerna i denna och säkerställa processer och kompetens för att leva upp till kapitalplaceringsriktlinjerna.

Placeringsrådet ska, om och när rådet finner lämpligt, söka rådgivning från extern kapitalförvaltare hos Svenska Handelsbanken, Nordea, SEB eller Swedbank [eller annan rådgivare av god och välrenommerad ställning]. För 2025 har placeringsrådet beslutat att lägga kapitalförvaltningen hos SEB i diskretionär form.

4. Placeringsrådets möten

Placeringsrådet beslutar om kapitalförvaltningsåtgärder samt utbetalningar till verksamheten inom ramen för denna Policy.

Placeringsrådet ska sammanträda vid minst 2 ordinarie sammanträden varje kalenderår och härutöver vid behov.

Stiftelsens ekonomichef ska vara sammankallande och ansvarar för att Placeringsrådets beslut protokollförs samt ansvarar för att återsrapportering sker till styrelsen enligt denna Policy. Inför sammanträden ska Placeringsrådet erhålla en uppdaterad sammanställning över den förvaltade portföljen liksom av de transaktioner som har ägt rum efter den senaste rapporten.

Protokoll från Placeringsrådets möten ska justeras av de styrelseledamöter som ingår i Placeringsrådet och ska tillställas Styrelsen för kännedom.

5. Placeringsrådets mandat

Stiftelsens Direktör ansvarar, inom ramen för den dagliga förvaltningen, för medelsförvaltning av Stiftelsens likviditet och likviditetsreserv.

Ifråga om Stiftelsens överlikviditet, dvs. sådan likviditet som inte omfattar beviljade medel för genomförande av årets verksamhetsplan (likviditet) eller likviditetsreserv (som dimensionerats enligt Styrelsens beslut), har Placeringsrådet mandat att förvalta överskottslikviditeten och fatta transaktions- och utbetalningsbeslut i enlighet med denna Policy.

Frågor som alltid ska hänskjutas till Styrelsen:

- Placeringsrådets sammansättning
- Ändringar i denna Policy
- Placeringar som inte är förenliga med denna Policy
- Kapitalförvaltningsbeslut om ett värde överstigande 5 MSEK (**gäller ej när diskretionär förvaltning är avtalad**)
- Ingående av uppdrag om diskretionär förvaltning
- Ersättningar till tredje part, utöver sedvanliga förvaltningsavgifter
- Ersättning till Placeringsrådets externa ledamöter

*Frågor som beslutas av Stiftelsens Direktör och Stiftelsens ekonomichef gemensamt **ifall s.k. rådgivande kapitalförvaltning är avtalad:***

- Utbetalning av avkastning från kapitalförvaltningen till den löpande verksamheten, i enlighet med punkten 8 nedan.
- Löpande placeringar/avyttringar i enlighet med kapitalplaceringsriktlinjerna, under förutsättning att varje enskild transaktion inte överstiger 5 MSEK.
- Lösen av ränteplaceringar vid löptids slut.
- Annan avyttring eller placering i samband med erbjudande om emissioner.

Frågor som beslutas av Placeringsrådet *ifall s.k. rådgivande kapitalförvaltning är avtalad:*

- Övriga kapitalförvaltningsbeslut.

Placeringsrådets beslut fattas enhälligt och hänskjuts annars till Styrelsen.

Placeringsrådets beslut får innefatta bemyndigande för två av Placeringsrådets medlemmar i förening, att verkställa Placeringsrådets beslut. Sådant mandat ska protokollföras.

Vid diskretionär kapitalförvaltning beslutar placeringsrådet om övergripande riktlinjer för kapitalförvaltningen med bilaga 1 som riktlinje. Detta innefattar riktlinjer för allokering mellan tillångslagen; aktier och räntebärande tillgångar. Löpande kapitalförvaltningsbeslut inom den diskretionära kapitalförvaltningen delegeras till motpartens utsedda kapitalförvaltare.

6. Återrapportering till Styrelsen

Styrelsen erhåller löpande för kännedom protokoll från Placeringsrådets möten. Styrelsen ska kvartalsvis erhålla en uppdaterad sammanställning över den förvaltade portföljen liksom av de transaktioner som har ägt rum efter den senaste upprättad rapporten.

7. Utvärdering

Varje år, vid årets första ordinarie styrelsemöte, ska utvärdering äga rum av Stiftelsens kapitalförvaltning under föregående kalenderår, innefattande målanalys, analys av förvaltnings- och transaktionskostnader samt utvärdering av etik och hållbarhet.

8. Övergripande mål och avkastningsmål

Stiftelsen ska sträva efter att vara en ansvarsfull investerare, vilket innebär att samtliga placeringar ska bedömas utifrån både finansiella och etiska aspekter.

Det övergripande målet med kapitalförvaltningen är att kapitalet ska förvaltas på ett sådant sätt att detta bevaras till sitt reella värde över rullande tioårsperioder jämte en total årlig avkastning om minst 7 procent.

En lämplig andel av den årliga direktavkastning som genereras i kapitalförvaltningen ska löpande komma verksamheten tillgodo. Detta sker genom ett uttag av likvida medel från depåkontot som är kopplat till kapitalförvaltningen. Uttaget kan göras i början av juni när merparten av den årliga direktavkastningen inkommit. Uttagets storlek fastställs utifrån direktavkastningens storlek och verksamhetens budget. Dock kan aldrig uttaget överstiga direktavkastningens storlek.

Övriga uttag beslutas av styrelsen i enlighet med genomförande av verksamhetens strategi. För närvarande gäller beslut om genomförande av innovationsfond under fem år, med start 2025 om ett årligt uttag om 400 000 kr.

Kapital som tillförts Stiftelsen genom gåva förvaltas utifrån gåvogivarens önskemål och anvisningar, om sådana finns. Om gåvogivaren inte angett några särskilda ändamål, förvaltas kapital som tillförts Stiftelsen i form av gåva genom kapitalförvaltning i enlighet med denna Policy.

9. Strategisk inriktning och tillåtna placeringar

Stiftelsens kapitalplaceringar ska bestå av en portfölj av aktier och räntebärande papper, som möjliggör att nå det uppsatta målet för Stiftelsens kapitalförvaltning samtidigt som riskaspekterna beaktas.

Riktlinjer för kapitalförvaltningen och tillåtna placeringar framgår av Bilaga.

10. Inte tillåtna tillgångsslag och etiska riktlinjer

Placeringar får inte göras t.ex. i alternativa investeringsfonder, hedgefonder, private equity, valuta, mineraler eller fastigheter.

Vid förvaltningen av Stiftelsens kapital ska Stiftelsen insamlingspolicy vara vägledande avseende etik och moraliskt sunda investeringar.

Slutgiltig version presenteras för Styrelsen den 2025-04-25

Riskaspekter

Riskspridningen i den totala förvaltade portföljen ska vara balanserad mellan låg, medelnivå och hög risk. Exponeringen mot utländsk valuta ska hållas låg.

Ingen individuell placering ska motsvara mer än 15 procent av det totala förvaltade kapitalet.

Förtidsinlösen av räntetillgångar ska undvikas.

Värdepapper

Tillåtna placeringar:

- Aktier noterade på Nasdaq Nordic Main Market
- Aktiefonder (även blandfonder) som förvaltas av fondbolag tillhörande Svenska Handelsbanken, Nordea, SEB och/eller Swedbank.
- En mindre andel, maximalt 10%, av det förvaltade kapitalet får investeras i fonder från andra fondbolag under förutsättning att dessa fonder genomgått en genomlysning och granskning av ovannämnd bank.

Placeringar i aktier (direkt eller indirekt genom fonder) ska motsvara högst 80 procent av den totala överlikviditeten.

Räntetillgångar

Tillåtna placeringar:

- Räntebärande placeringskonton i Svenska Handelsbanken, Nordea, SEB och/eller Swedbank
- Räntefonder (även blandfonder) som förvaltas av ovan banker
- Svenska statsobligationer
- Obligationer/certifikat i statsägda bolag, såsom Wasakronan, Jernhusen och Sveaskog (även utan rating).

Placeringar i räntetillgångar ska motsvara minst 20 procent av den totala överlikviditeten.

Ränteplaceringar ska, om möjligt, placeras med en balanserad spridning av förfallodatum över en rullande 24-månadersperiod. Maximal investeringsperiod är 24 månader.