

Sjöräddningssällskapets riktlinjer för kapitalförvaltning

Kontakt;

Sjöräddningssällskapet

Jeanette Liljedahl

jeanette.liljedahl@ssrs.se

Ansvarig;

Sjöräddningssällskapets styrelse

Antagen av Sjöräddningssällskapets styrelse
2015-09-11, reviderad 2018-05-26, 2019-03-15.

Riktlinjer för kapitalplacering för Sjöräddningssällskapet, 857201-7179.

Sjöräddningssällskapets ändamål är att:

- *Vidmakthålla intresset för sjöräddning.*
- *Föreslå åtgärder i syfte att utveckla och effektivisera sjöräddning.*
- *Tillhandahålla sjöräddning inom svenskt sjöräddningsområde.*
Övrig humanitär eller allmännyttig hjälpverksamhet till sjöss, så länge det inte äventyrar våra tre ändamål

Syfte med riktlinjer och avkastningsmål

Dessa placeringsriktlinjer fastställer de regler, målsättning och organisation som gäller för Sjöräddningssällskapets kapitalförvaltning.

Placeringsriktlinjerna fastställer regler och riktlinjer för placeringsverksamheten avseende:

1. Avkastningsmål
2. Organisation och ansvarsfördelning
3. Tillåtna placeringar
4. Placeringsstrategi

Avkastningsmål

Vid förvaltningen av Sjöräddningssällskapets medel är prioritet no. 1 en långsiktig värdesäkring av kapitalet. I det kortare perspektivet ska förvaltningen ske så att en god avkastning kan uppnås.

1. Organisation och ansvarsfördelning

Ansvaret för Sjöräddningssällskapets förvaltning utgår från styrelsen som fastställer placeringsriktlinjer och fattar beslut om val av förvaltare.

Styrelsen ska minst en gång årligen besluta om placeringsriktlinjer och eventuellt revidera desamma.

Styrelsen följer även upp att placeringsriktlinjer och krav på rapportering efterföljs.

Styrelsen kan även inom sig utse en, eller flera personer, som är behöriga att besluta om och godkänna affärer.

Intern kontroll och rapportering

Styrelsen, eller den/de personer som de utser, ska minst en gång per månad få portföljrapport tillsänd sig från förvaltaren.

Rapporten skall presenteras med ett jämförelseindex som är gemensamt för samtliga förvaltare.

Därutöver ska valda förvaltare minst en gång per år föredra portföljens utveckling och genomförda förvaltningsåtgärder för styrelsen, eller den/de personer som de utser alternativt lämna skriftlig redogörelse.

Förvar av värdepapper

Samtliga värdepapper ska förvaras hos värdepappersbolag som har Finansinspektionens tillstånd att ta emot värdepapper för förvaring, enligt 2 kap 1 § lagen om värdepappersmarknaden (2007:528).

2. Tillåtna placeringar

Ansvarsfulla investeringar

Sjöräddningssällskapet tar hänsyn till, samt lägger stor vikt vid, hållbarhet och ansvarsfulla investeringar vid beslut om placeringar. Det betyder att placeringar som uppenbart strider mot hänsyn till dessa faktorer ska undvikas.

Global Compact – normbaserad screening

Placeringar i värdepapper utgivna av företag förutsätter att det finns regelbundna kontroller och system som signalerar om eller när ett företag misstänks eller döms för att bryta mot lagar och internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, antikorruption och förbjudna vapen. Värderingsgrunden för denna bedömning är FN:s Global Compact.

FN stödda PRI – integrera hållbarhetsfrågor i investeringsanalysen

För placeringarna ska en särskild bedömning av bolag ske innan investering görs. Placeringar ska endast genomföras i bolag som på ett godtagbart sätt efterlever dessa internationella normer för rättigheter, arbetsvillkor, miljö, antikorruption och förbjudna vapen. Leverantör av förvaltning ska ha undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och därmed åtagit sig att bland annat integrera miljö-, sociala och ägarstyrningsfrågor i sin investeringsanalys. Inga investeringar ska tillåtas i värdepapper utgivna av bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen och personminor.

OECD:s riktlinjer

För multinationella företag om ansvarsfullt företagande i internationella sammanhang.

Särskilda exkluderande kriterier

- Placeringar ska heller inte ske i företag som handlar med tobak, alkohol, vapen, fossila bränslen samt kommersiell spelverksamhet eller pornografi.

Tillåtna tillgångsslag

Tillgångarna får endast placeras i de tillgångsslag och med de motparter som anges i dessa placeringsriktlinjer. Placeringar i värdepapper som inte anges i dessa placeringsriktlinjer kräver särskilt beslut av styrelsen. Placeringar får göras direkt, genom diskretionär förvaltning eller genom fonder i nedan angivna tillgångsslag.

- a) Svenska räntebärande värdepapper och likvida medel. Nominella och reala räntebärande värdepapper och räntefonder samt bankkonto i svensk bank.
- b) Svenska aktier och aktierelaterade instrument. Aktier i svenska aktiebolag som är föremål för regelbunden handel på reglerad marknad. Med aktierelaterade instrument avses främst värdepappersfonder med placeringsinriktning definierad som svenska aktier eller med en sammansättning av fonder enligt motsvarande definition.
- c) Globala aktier. Placeringar i globala aktier får endast göras i värdepappersfonder med placeringsinriktning definierad som global aktier eller med en sammansättning av fonder enligt motsvarande definition.

- d) Övriga tillgångsslag. Placeringar får göras i övriga tillgångsslag efter överenskommelse med placeringskommittén. Som exempel på övriga tillgångsslag kan nämnas hedgefonder och råvaror samt strukturerade produkter.

Godkända motparter

Transaktioner i värdepapper får göras med svenska värdepappersbolag som har Finansinspektionens tillstånd för handel med finansiella instrument för annans räkning i eget namn, enligt 2 kap 1 § lagen om värdepappersmarknaden (2007:528) eller med utländska institutioner med motsvarande tillstånd.

Placeringar får göras i fondbolag som har Finansinspektionens tillstånd enligt lagen om investeringsfonder (2004:46).

Diskretionär förvaltning eller annan extern förvaltning får upphandlas av motparter som har Finansinspektionens tillstånd enligt 2 kap 1 § lagen om värdepappersmarknaden (2007:528) eller med utländska institutioner med motsvarande tillstånd som ovan.

Förvaltaren ska förbinda sig att följa Sjärräddningssällskapets placeringsriktlinjer.

3. Placeringsstrategi

Normalportfölj

Placeringsstrategin ska uttryckas i form av en normalportfölj som anger fördelningen mellan tillgångsklasserna. Normalportföljen ska väljas utifrån en bedömning av förväntad avkastning och risk. Förväntad avkastningen ska uppfylla avkastningsmålet och förväntad risk ska inte överstiga en risknivå som är acceptabel för Sjärräddningssällskapet.

Riskmandat

Riskmandat ges dels i form av beloppsgränser per tillgångsslag och motparter vid räntebärande placeringar och derivatinstrument och dels i form av tillåtna avvikelser från normalportföljen.

Tillgångssammansättning

Portföljens allokering:

Tillgångsslag	Portföljen totalt (%)		
	Min	Normal	Max
Aktierelaterade finansiella instrument	30 %	40 %	75 %
varav Svenska	20 %	30 %	60 %
varav Utländska	0 %	10 %	30 %
Räntebärande finansiella instrument samt likvida medel i svensk valuta	0 %	40 %	50 %
Alternativa investeringar	0 %	20 %	40 %

Övriga riktlinjer för förvaltningen

Utlåning av värdepapper

Utlåning av värdepapper i portföljen är ej tillåtet.

Derivat

Handel med optioner får inte ske.

Investeringsfonder

Investeringsfonder avseende tillgångsslagen ovan får utnyttjas i förvaltningen. Dessa skall stå under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande myndighet i utlandet. Eftersom fonder i sig är väldiversifierade görs dock ingen genomlysning av fondernas enskilda innehav. Detta placeringsreglemente appliceras ej i dessa fall utan istället gäller fondbestämmelserna. I fonder kan det förekomma utlåning av värdepapper, i hedgefonder dessutom blankning.