



Placeringspolicy

Syftet med placeringspolicyen är att ange regler och riktlinjer för kapitalförvaltningen i Svenska Hundskyddsföreningen - Hundstallet ("Hundstallet") tillgångsportfölj. Styrelsen prövar normalt en gång om året om några förändringar behöver göras.

Placeringspolicyen är upprättad i enlighet med Giva Sveriges riktlinjer för medlemmar i Giva Sverige där Hundstallet är en medlem sedan 2023.

Målsättning för kapitalförvaltningen

Målsättning för kapitalförvaltningen är att Hundstallet ska uppnå en stabil avkastning på sitt kapital inom de fastställda gränser för finansiella risker som är angivna i placeringspolicyen. Målsättningen för kapitalförvaltningen är att långsiktigt uppnå en total avkastning på cirka 5 % årligen över en 5-årsperiod.

Kapitalförvaltningen ska vara effektiv vilket innebär att kapitalet ska vara placerat på ett sådant sätt att riskerna sprids och att bästa möjliga totalavkastning uppnås till acceptabel risknivå.

Förvaltningsorganisation

Förvaltningsorganisationen fastställs av Hundstallets styrelse. Förvaltningen sker genom uppdrag till kapitalförvaltande bank från Hundstallet. Ordföranden är ansvarig för kontakten med kapitalförvaltande bank.

Upphandling av förvaltare beslutas av styrelsen och uppdraget ska skriftligen avtalas med utsedd förvaltare. Ansvarig förvaltare ska stå under tillsyn av Finansinspektionen.

Hållbarhet

Som investerare ska Hundstallet sträva efter etiska och ansvarsfulla placeringar. Kapitalförvaltningen ska beakta ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet.

Fondförvaltare ska följa FN:s principer för ansvarsfulla investeringar – PRI (Principles for Responsible Investments).

GES (Global Ethical Standard) eller likvärdig standard ska följas i förvaltningen. GES är ett verktyg för investerare att undvika investeringar i företag som enligt dokumentation bedriver sin verksamhet i strid mot väletablerade internationella normer. GES utgår från en systematisk genomgång av granskningar och beslut från officiella FN-organ och relevanta frivilligorganisationer.

De relevanta normerna för GES inkluderar exempelvis:

FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ILO:s åtta kärnkonventioner, Miljökonventioner och Vapenrelaterade konventioner.

De etiska kraven innebär även att de bolag som det investeras i endast i ringa omfattning (5 % av omsättning) får bedriva tillverkning eller försäljning av krigsmaterial, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker. 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.

Investeringar i företag som bedriver handel med fossila bränslen, kommersiell spelverksamhet, pornografisk verksamhet och tillverkning eller försäljning av vapen ska helt avstås.

Strategisk tillgångsfördelning

Insamlade medel som ska placeras delas in i tre grupper med olika placeringshorisont.

Grupp 1 – Lång placeringshorisont (längre än 5 år). Syftet är att dessa medel ska säkerställa verksamhetens finansiering och fortlevnad vid vikande insamlingsresultat. Kapitalet ska förvaltas diskretionärt. Aktieplaceringen i denna del av tillgångarna får inte överstiga 80 %.

Grupp 2 – Medellång placeringshorisont (1 – 5 år). Dessa medel ska relativt snabbt kunna omvandlas till likvida medel anpassade för verksamhetens behov till exempel för investeringar som byggnation av nytt stall. Kapitalet placeras genom rådgivande förvaltningsuppdrag. Aktieplaceringen i denna del av tillgångarna får inte överstiga 30 %.

Grupp 3 – Kort placeringshorisont (upp till 1 år). Dessa medel används och behövs i den dagliga verksamheten. Endast kontoplacering accepteras. Nivån bestäms löpande av verksamhetschefen eller av denne utsedd person i samråd med ordföranden. Överskjutande kapital förs över i första hand till grupp 2.

Tillåtna placeringar

Alla värdepapper ska vara likvida. Belåning i syfte att öka det placeringsbara kapitalet får inte under några omständigheter förekomma i föreningens namn eller för föreningens räkning.

Räntebärande tillgångar

Med räntebärande tillgångar avses bankinlåning, räntebärande värdepapper samt värdepappersfonder som står under tillsyn av Finansinspektionen. Hundstallet äger räntebärande tillgångar i huvudsak genom innehav i räntefonder. Ränteportföljens genomsnittliga duration (ränterisk) får maximalt uppgå till 5 år.

Placeringar får endast göras i räntebärande värdepapper samt ränte- och obligationsfonder denominerade i svenska kronor och utgivna på den svenska marknaden.

Placeringar får göras i räntebärande värdepapper utgivna av följande emittenter och med nedanstående kreditrisk:

- Svenska statens obligationer och statskuldsväxlar
- Statliga företag med dotterbolags obligationer och certifikat
- Kommuncertifikat
- Svenska bostadsinstitut och bankers obligationer och företagscertifikat
- Företagsobligationer med Investment Grade, d.v.s. lägst rating BBB-
- Svenska företagscertifikat med lägst rating BBB-

I förekommande fall där en räntefond även innefattar placeringar inom High Yield segmentet ska dessa placeringar endast utgöra en mindre andel i fondens innehav.

Aktier

Aktieportföljen ska vara väldiversifierad och placerad i svenska och utländska värdepappersfonder. Hundstallet äger aktier i huvudsak genom innehav i aktiefonder. Ägande i enskilda aktier kan uppstå i samband med mottagande av arv eller gåva men de avyttras så snart det är praktiskt möjligt.

Med *svenska aktierelaterade placeringar* avses placeringar i börsnoterade bolag med säte eller notering i Sverige, alternativt värdepappersfonder som placerar i sådana fondpapper och som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Med *utländska aktierelaterade placeringar* avses värdepappersfonder som placerar i utländska aktierelaterade fondpapper.

Värdepappershandel

Värdepappershandel får endast göras med svensk bank eller annat svenskt värdepappers-institut som står under Finansinspektionens tillsyn.

Värdepapper erhållna i donation eller gåva

Om föreningen mottar *värdepapper i donation eller gåva* ska det säkerställas att dessa är förenliga med Hundstallets placeringspolicy och om så inte är fallet ska engagemanget avslutas så snart det är praktiskt genomförbart. Om donationen sker med förbehåll som står i strid med Hundstallets placeringspolicy ska Hundstallet avstå från donationen eller gåvan.

Rapportering

Den kapitalförvaltande banken svarar gentemot Hundstallet i enlighet med det avtal som tecknats om rådgivande/diskretionär kapitalförvaltning och det regelverk som styr denna typ av verksamhet. Rapportering sker dels genom rapporter från förvaltande bank och genom tillgång till internetbanken. Rapportering ska ske löpande och redovisa:

- innehavsförteckning med marknads- och anskaffningsvärden
- detaljerad tillgångsfördelning
- uppgift om avvikelser från gällande placeringspolicy
- värdeförändring
- portföljens transaktioner
- prestation relativt jämförelseindex
- årlig utvärdering av risk i förhållande till avkastning
- årlig kostnad för förvaltningen

Styrelsen ska presenteras utfallet och utvärderingen av placeringarna en gång per år i anslutning till redovisningen av årets resultat. Medelsförvaltningen redovisas också i årsredovisningen i tillämpliga delar.

Beslutad av styrelsen 2023-06-28