



## Placeringspolicy för STROKEFONDEN antagen 2019-09-15

### Allmänt

STROKE-Riksförbundet är en ideell intresseorganisation som bildades 1983. Vi arbetar för att sprida kunskap om stroke, dess riskfaktorer, symtom och konsekvenser. Strokefonden ingår i förbundets verksamhet och har ett 90-konto. Strokefondens tillgångar förvaltas av STROKE-Riksförbundet. Granskning och kontroll av 90-kontot sker av Svensk Insamlingskontroll. Strokefondens intäkter ska efter driftskostnader i huvudsak omsättas till ändamålen, forskning, information och utveckling samt utbildning om stroke.

### Syfte

Syftet med placeringspolicyn är att ge en inriktning för hur fondens finansiella tillgångar ska förvaltas. Policyn sätter upp regler och gränser för placeringsverksamhetens innehåll, organisation och hur resultat och risker i förvaltningen ska mätas samt följas upp.

Förbundet ska erbjuda en förvaltning som inger trygghet för medlemmar och gävogivare. De finansiella medel som denna placeringspolicy avser gäller Strokefondens tillgångar.

### Kapitalförvaltning

Förbundet/fonden ska säkerställa en god betalningsförmåga i form av likvida medel d.v.s. kapital som tillhör intäkter i samband med verksamhetsåret. Dessa medel placeras på räntebärande konton.

De medel som inte behövs i den löpande verksamheten eller ändamålet får placeras i enlighet med bestämmelserna nedan för att över tiden ha möjlighet att generera värdetillväxt. Vid placering av dessa medel ska man ta i beaktande att avsättningar behöver ske till specifika ändamål så som avsättningar för forskningsstöd, projekt, förvaltning etcetera.

### Avkastningsmål

Målet med förvaltningen av fondens långsiktiga kapitaltillgångar är att skapa en stabil värdeutveckling över tiden för att möjliggöra ändamålet för organisationen. Långsiktiga målsättningen blir därav att bevara kapitalets reala värde samt ge en avkastning därutöver om 1-2 % över en rullande femårsperiod mätt som årlig avkastning.

### Etik

Vid placeringarna bör hänsyn tas till bolags hållbarhetsarbete exempelvis miljö, mänskliga rättigheter, arbetstgares rättigheter och affärsetik.

### Tillåtna tillgångsslag

I förvaltningen skall förbundet/fonden eftersträva en effektiv riskspridning, exempelvis genom att placera i och på olika tillgångsslag, marknader, branscher, och emittenter. Detta sker företrädesvis genom placering i värdepappersfonder.

### Godkända tillgångsslag för kapitalförvaltningen är:

- Likvida medel
- Svenska aktier och utländska aktierelaterade instrument
- Svenska och utländska räntebärande instrument
- Värdepappersfonder



- Strukturerade placeringsprodukter

### **Aktier och aktierelaterade instrument**

Placeringar i svenska eller utländska aktier och aktierelaterade instrument skall vara börsnoterade.

### **Räntebärande instrument**

För räntebärande värdepapper får max 25 % av portföljen vara placerat i obligationer med lägre rating än BBB eller motsvarande.

### **Värdepappersfonder**

Placeringar får ske i värdepappersfonder vars placeringsinriktning överensstämmer med begränsningarna i denna policy. Investeringar i fonder skall endast ske i värdepappersfonder s.k. UCITs fonder, och vara godkända och stå under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande berörd myndighet i ett EU-land.

### **Strukturerade placeringsprodukter**

Fonden får placera i kapitalskyddade strukturerade placeringsprodukter (sk Aktieindexobligation) där avkastningen riskeras helt eller delvis.

### **Alternativa Placeringar**

Hedgefonder samt strukturerade produkter med överkurs om max 10 %.

### **Portföljens fördelning**

Procenttalen i följande tabell anger lägsta och högsta andel, som respektive tillgångsslag vid varje tidpunkt får utgöra av fondens totala marknadsvärde. I tabellen framgår även den av styrelsen beslutade långsiktiga strategiska fördelningen mellan tillgångsslagen som benämns "Normal".

<b>Tillgångsslag</b>	<b>normal</b>	<b>max</b>	<b>min</b>
Aktier	20	20	0
Räntor	70	100	50
Alternativa	10	15	0

### **Placeringsrisker**

Styrelsen identifierar 3 huvudsakliga risker i placeringsverksamheten;

- a) Marknadsrisken, d v s osäkerheten att på förhand veta vad avkastningen kommer att bli på varje placering.
- b) Likviditetsrisken, d v s risken att inte kunna avyttra en placering inom rimlig tid och utan stora transaktionskostnader.
- c) Motpartsrisken, d v s risken att den emittent i vars värdepapper fonden investerar inte klarar av att återbetala insatt kapital och ränta på kapitalet eller i de fall depåinstitut, värdepappersmäklare eller liknande finansinstitut inte har tillstånd att bedriva sin verksamhet.

För att kontrollera dessa risker och minimera oönskade konsekvenser, har fonden valt att investera kapitalet över flera tillgångsklasser, emittenter och marknader. Vidare har styrelsen beslutat att i så stor utsträckning som möjlighet investera i värdepapper med daglig handel och aldrig acceptera längre likvidperiod än en månad.



Vidare ska samtliga motparter som förbundet/fonden väljer att anlita för kapitalförvaltningsuppdrag, värdepapperstransaktioner eller förvar av värdepapper stå under respektive lands övervakande myndigheter, ha alla tillstånd för att bedriva sin verksamhet i ordning, samt att förbundets rådgivare är licensierade i enlighet med SwedSecs gällande regler. Vidare ska förvaltaren kunna uppvisa dokumenterad kompetens och process avseende etiska/hållbara investeringar.

### **Ansvar, rapportering och uppföljning av riktlinjerna**

Styrelsen ansvarar för att:

- Fastställa placeringspolicyn
- Besluta om revidering av policyn

Placeringskommittén bestående av ordförande och verksamhetschefen ansvarar för att:

- Placeringspolicyn följs
- Besluta om fördelningen mellan godkända tillgångsslag och rebalansering
- Finansiella avtal och transaktioner sker inom ramen för placeringspolicyn
- Initiera och svara för att förslag till uppdatering av placeringspolicyn utarbetas
- Alla möten i kapitalförvaltningsgruppen protokollförs

Ordförande eller verksamhetschefen har enskilt rätten att verkställa placeringskommitténs beslut.

### **Rapportering**

Verksamhetschefen rapportering angående förvaltning av fondens kapital sker kontinuerligt till styrelsen i samband med kvartalsrapporterna och i samband med årsbokslut eller om särskilt behov uppstår.

Förvaltaren informerar löpande eller enligt överenskommelse, verksamhetschefen och den person på kansliet som angetts som kontaktperson.

### **Uppföljning av riktlinjerna**

Förbundets verksamhetschef ansvarar för att stämna av innehavet i portföljen för att minska risken av oetiska innehav. Om det framkommer att innehav strider mot dessa riktlinjer ska försäljning av dessa ske inom en månad från dess att det kommit till vår kännedom.

### **Placeringspolicyns giltighetstid**

Denna placeringspolicy skall vara föremål för översyn och revidering efter kongressen. Giltighetstiden för policyn är en mandatperiod. Investeringsriktlinjer för underliggande tillgångsslag skall också revideras och godkännas. Förändringar i placeringspolicyn skall beslutas av Styrelsen.

Dessa placeringsriktlinjer har fastställts vid styrelsemöte den 15 september 2019.

.....  
Styrelsens ordförande

.....  
Styrelseledamot