

Placeringspolicy för Svenska Simförbundet

Syfte

Denna placeringspolicy anger regler för förvaltningen av Svenska Simförbundets medel.

Placeringspolicyen anger regler inom följande områden:

- Risker
- Tillgångsslag
- Begränsningar för tillgångsslag
- Begränsning av ränterisk
- Begränsning av enhandsengagemang
- Likvida medel
- Uppföljning
- Delegationsordning
- Fastställande av policy

Placeringsregler

Detta avsnitt innehåller definitioner av de finansiella risker som verksamheten har identifierat.

Aktiekursrisk, risken att rörelser på aktiemarknaden negativt påverkar resultatet i portföljens marknadsvärde.

Ränterisk, risken att en ränteuppgång minskar marknadsvärdet i utestående räntebärande tillgångar.

Valutarisk, risken för en förlust på grund av ogynnsamma rörelser i valutakursen som påverkar marknadsvärdet i utestående placeringar i utländsk valuta.

Likviditetsrisk, risken att en placering inte omedelbart kan omsättas på marknaden utan att stora förluster i marknadsvärde uppstår.

Emittent/låntagarrisk, risken att en placerare inte får tillbaka sin placering inklusive upplupen ränta på grund av motpartens fallissemang d v s att motparten får betalningssvårigheter eller går i konkurs.

Motpartsrisk, risken att en motpart p.g.a. fallissemang inte kan fullfölja sina åtaganden i ett finansiellt kontrakt, exempelvis i en räntefuture, och att en förlust därmed uppstår när företaget måste ingå ett nytt kontrakt på marknaden till då gällande marknadspris.

Tillgångsslag

Förvaltningens medel får placeras i följande tillgångsslag:

- Svenska räntebärande värdepapper/fonder.¹
- Utländska räntebärande värdepapper/fonder
- Utländska aktier/aktiefonder
- Svenska aktier/aktiefonder
- Alternativa placeringar/hedgefonder

¹ Alternativt utländska räntebärande värdepapper/fonder om dessa är valutasäkrade i svenska kronor. Även vissa former av strukturerade produkter, såsom garanterade aktieobligationer, kan höra till denna kategori.

Begränsningar för tillgångsslag/riktlinjer för risktagande

Placeringar är endast tillåtna i bankinlåning, räntebärande värdepapper såsom certifikat och obligationer, aktier, räntebärande- och aktiefonder.

Strukturerade produkter hamnar i normalfallet i kategorin alternativa placeringar. Beroende på konstruktion och vilken exponering som den strukturerade produkten ger så kan den även kategoriseras som en räntebärande- och/eller aktieplacering.

Belåning i placeringssyfte är ej tillåten.

Ränte- och löptider för placerade medel skall avvägas mot likviditetsprognosen och bedömning av möjligheterna att kunna avveckla placeringarna på marknaden om detta skulle visa sig nödvändigt.

Räntefonder

Placeringar får göras i korta och långa (svenska och utländska) räntefonder som i huvudsak investerar i emittenter med genomsnittlig kreditvärdighet (BBB- eller Baa3) och som omfattas av lagen om värdepappersfonder vilka förvaltas av fondbolag, som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländska myndighetstillsyn.

Aktieplaceringar

Placeringar i börsnoterade aktier eller aktiefonder. Aktiefonder skall stå under Finansinspektionens tillsyn eller motsvarande utländsk myndighet.

Utländska aktier

Placeringar i utländska aktier skall ske via fonder som står under Finansinspektionens tillsyn eller motsvarande utländsk myndighet.

Alternativa Placeringar

Med alternativa placeringar avses i första hand Hedgefonder och fastighetsfonder.

Tillgångsallokering

Placeringar i de tillåtna tillgångsslagen skall normalt uppgå till följande andelar av de totala tillgångarna inom förvaltningen. Placeringarna får dock variera mellan angivna högsta och lägsta värden utifrån aktuell situation på finansmarknaden.

<i>Tillgångsslag</i>	<i>Normalt</i>	<i>Lägst</i>	<i>Högst</i>
Aktier	30%	0%	50%
Alternativa plac.	25%	0%	40%
Räntor	45%	35%	100%
Summa tillgångar	100%		

Begränsning av ränterisk

Förvaltningens innehav av räntebärande värdepapper skall ha en snittduration på

normalt 1-3 år. Durationen får dock variera mellan högst 8 år och minst 0 år beroende på aktuell situation på finansmarknaden eller given placeringshorisont.

Duration är ett mått på en tillgångs varaktighet och anger tillgångens effektiva återstående löptid.

Begränsning av enhandsengagemang

Tillgångar som hänförs till en enskild emittent – eller emittenter inom samma koncern – får uppgå till högst **10 %** av de totala tillgångarna inom förvaltningen.

Undantag från denna begränsning görs dock för strukturerade produkter som t.ex. aktieobligationer.

Likvida medel

Likvida medel ingår i denna policy som räntebärande och en andel på 10 % av totala tillgångar bör alltid finnas som buffert i t ex korräntefond alt penningmarknadsfond.

I samband med större förändringar av omfattning och placering av tillgångarna får andelen likvida medel tillfälligt uppgå till ett högre värde.

Etiska regler

Placeringarna får endast göras i företag som på ett godtagbart sätt följer kraven i de internationella konventioner som Sverige har undertecknat. Fonderna ska minst vara så kallade artikel 8 fonder. Fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper: Bidrar till hållbarhet utan att ha hållbarhet som mål med förvaltningen. Exempelvis genom att aktivt välja in eller välja bort vissa investeringar.

Uppföljning

Svenska Simförbundet bör minst en gång per år följa upp förvaltningen, med syfte att se om förbundets förutsättningar har förändrats, eller om enskilda tillgångsslag driftat och därför avviker från angivna riktvärden (t ex på grund av finansmarknadernas utveckling) och därför behöver rebalanseras.

Delegationsordning

Den löpande kontakten med förvaltaren/banken sköts av Förbundschefen.

Fastställande av policy

Svenska Simförbundet fastställer placeringspolicyn och beslutar om revidering av denna policy.

Ordförande för Svenska Simförbundet 2023-04-26



Pia Zätterström