



Placeringspolicy

Antagen av styrelsen den 22 November 2016

Punkt	Innehåll	Sidan
--------------	-----------------	--------------

1.	Bakgrund	3
-----------	----------	---

2.	Mål	3
-----------	-----	---

3.	Organisation och ansvar	3-4
-----------	-------------------------	-----

4.	Placeringsregler	4
-----------	------------------	---

5.	Risker	4
-----------	--------	---

6.	Belåning	4
-----------	----------	---

7.	Etiska regler	4
-----------	---------------	---

8.	Rapportering	4
-----------	--------------	---

Placeringspolicy

1. Bakgrund

Jontefondens bidragsgivare blir allt fler. För att på bästa sätt använda de medel stiftelsen förfogar över vid var tid samt på ett tryggt och säkert sätt få bästa avkastning på medel som inte omedelbart behövs i verksamheten, krävs en väl underbyggd planering och förvaltning. Detta dokument ger riktlinjer för Jontefondens kapitalförvaltning. Placeringspolicyn fastställs av stiftelsens styrelse och är föremål för årlig översyn. Den godkändes av styrelsen första gången den 22 november 2016. Styrelsen kan revidera policyn när den finner det vara påkallat. Vid var tid gällande policy skall vara publicerad på stiftelsens hemsida.

2. Mål

Övergripande målsättning med stiftelsens förvaltning är att skapa en jämn förmögenhetstillväxt med en långsiktig avkastning på 2-3 % över riskfri ränta, detta genom riskspridning i flera tillgångsslag. Förvaltningen skall ske med ett lågt risktagande och stiftelsekapitalets realvärde skall under alla omständigheter hållas intakt.

3. Organisation och ansvar

Styrelsen har

- det övergripande ansvaret för kapitalförvaltningen
- till stiftelsens styrelseordförande delegerat ansvaret för att i samråd med svensk affärsbank besluta om placeringar inom ramen för placeringspolicyn
- ansvaret för den årliga översynen av finanspolicyn

Styrelsens ordförande har

- ansvaret för att i samråd med svensk affärsbank besluta om placeringar inom ramen för placeringspolicyn
- till stiftelsens generalsekreterare delegera det operativa ansvaret för att genomföra beslutade placeringar inom placeringspolicyn

Stiftelsens generalsekreterare har

- det operativa ansvaret för att genomföra beslutade placeringar inom ramen för placeringspolicyn.

4. Placeringsregler

Portföljens medel uppgår till hälften av det totala kapitalet efter avdrag för fasta kostnader och får placeras enligt nedanstående tabell:

Tillgångsslag	Portfölj totalt (%)		
	Min	Normal	Max
Aktierelaterade finansiella instrument	20 %	37 %	70 %
<i>varav svenska</i>	10 %	12 %	30 %
<i>varav utländska</i>	10 %	25 %	60 %
Svenska räntor	20 %	31 %	80 %
Utländska räntor	0 %	18 %	30 %
Alternativa investeringar	0 %	15 %	30 %

Aktierelaterade finansiella instrument omfattar aktier och investeringsfonder eller motsvarande vilka i huvudsak placerar på aktiemarknaden. Placeringar skall endast ske i aktierelaterade finansiella instrument noterade på svensk börs eller av Finansinspektionen auktoriserade börs eller marknadsplats, eller på utländsk börs som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ. Noteringskravet gäller ej för fonder eller för alla innehav i fonder.

Ränterelaterade finansiella instrument (Svenska & utländska räntor) omfattar räntebärande värdepapper, investeringsfonder eller motsvarande vilka i huvudsak placerar i räntebärande värdepapper och i kreditmarknaden genom företagscertifikat och räntebevis.

Vid investeringar i fonder skall dessa vara förvaltade och/eller förmedlade av svenska finansiella institut som står under Finansinspektionens tillsyn.

Med **alternativa investeringar** avses tex hedgefonder (kan även hänföras till aktier eller räntebärande), lånefonder, fastighetsinvesteringar och Private Equity investeringar.

5. Risker

Följande risker ska beaktas vid placeringar

- Kreditrisk – placeringar ska ske så att kreditrisker sprids
- Ränterisk – placeringar ska ske så att löptider varierar
- Likviditetsrisk – Även om stiftelsens hela kapital inte behöver vara omedelbart tillgängligt, ska placeringar huvudsakligen ske i värdepapper som är noterade på en auktoriserad marknadsplats med en relativt frekvent marknadsnotering.
- Kursrisk – Placeringar ska ske så att en i förhållande till portföljens storlek lämplig spridning eftersträvas
- Valutarisk – Placering ska ske så att valutarisker undviks
- Motpartsrisk - Placeringar ska ske genom svensk affärsbank

6. Belåning

Belåning får ej ske.

7. Etiska regler

Jontefonden ska göra placeringar som utöver att sträva efter god avkastning och låg risknivå kan bidra till en god tillämpning av internationella normer som Sverige har undertecknat inom områdena miljö, arbetsrätt, mänskliga rättigheter, barnarbete, miljö och affärsetik. Placeringar ska endast ske hos fondförvaltare (via fonder eller mandat) som kan redovisa god tillämpning och rutiner för att säkerställa att Jontefonden inte direkt eller indirekt investerar i bolag som inte kan hantera sina etiska, miljömässiga och sociala risker enligt denna policy.

8. Rapportering

Placeringar och resultat av kapitalförvaltningen ska av styrelsens ordförande avrapporteras vid varje ordinarie styrelsemöte.
