

Riktlinjer kapitalplacering för Håll Sverige Rent

"I den mån det inte följer av stiftelseförordnandet hur stiftelsens förmögenhet ska vara placerad, svarar styrelsen eller förvaltaren för att förmögenheten är placerad på ett godtagbart sätt." (2 kap 4§ Stiftelselagen)

Stiftelsens ändamål

Stiftelsens ändamål skall vara att motverka nedskräpning, att främja återvinning av olika konsumentförpackningar, god avfallshantering och andra närliggande miljövårdsåtgärder samt i anslutning härtill förstärka de enskilda människornas naturvårdsansvar. Arbetet skall i första hand bedrivas som informations- och kampanjverksamhet i syfte att stimulera enskilda, företag, organisationer och myndigheter att verka för stiftelsens ändamål.

Syfte med riktlinjer och avkastningsmål

Dessa placeringsriktlinjer fastställer de regler, målsättning och organisation som gäller för stiftelsens förvaltning av dess förmögenhet. Den omfattar inte det kapital som stiftelsen behöver för att bedriva sin dagliga verksamhet.

Arbetet finansieras av bidrag och projektmedel från företag och myndigheter samt genom insamling till 90-konto. Håll Sverige Rent är medlem i Giva och granskas av Svensk Insamlingskontroll.

Placeringsriktlinjerna fastställer regler och riktlinjer för placeringsverksamheten avseende:

- Avkastningsmål
- Organisation och ansvarsfördelning
- Tillåtna placeringar
- Placeringsstrategi

1. Avkastningsmål

Vid förvaltningen av stiftelsens medel är långsiktighet viktigt då kapitalet ska värdesäkras för framtiden. Avkastningsmålet är att över rullande femårsperioder nå en genomsnittlig avkastning motsvarande den riskfria nominella räntan (5-årig svensk statsobligationsränta) plus en riskpremie på 1 procentenhet. Målet ska uppnås med beaktande av de riskbegränsningar som anges under punkt 4 samt investeringskriterier som anges under punkt 3.

Kapitalplaceringspolicy_Giva_D2_20250107

Den maximala nedgången på det totalt förvaltade kapitalet för inte överstiga 10% per kalenderår.

2. Organisation och ansvarsfördelning

Ansvar för stiftelsens förvaltning utgår från styrelsen som fastställer placeringsriktlinjer och fattar beslut om val av förvaltare. Stiftelsen ska vid behov ta hjälp av aktiv förvaltning.

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

VD är ansvarig för 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

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

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).

3. Tillåtna placeringar

Det övergripande syftet med Håll Sverige Rent är att främja en ren natur och stadsmiljö. Stiftelsens kapitalförvaltning ska vara förenlig med denna strategi, vara en ansvarfull investerare och även bidra till en mer hållbar utveckling.

Detta innebär att placeringar ska bedömas efter en analys av såväl hållbarhet och etik som de finansiella aspekterna. Vi ska integrera faktorer som rör miljö, mänskliga rättigheter och bolagssyrning i analys och investeringsbeslut (Environment, Social and Governance) Enligt FN:s principer för ansvarfulla investeringar (PRI) ska vi utnyttja vår påverkansmöjlighet, verka för transparens och rapportera om vårt eget arbete. En god etik förutsätter att företagen följer internationella normer för företag gällande miljö, mänskliga rättigheter och korruption. Exempel på sådana kriterierkrav;

- FN:s konventioner om mänskliga rättigheter inklusive FN:s Barnkonvention
- FN:s Global Compact
- ILO:s kärnkonventioner
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Internationella miljökonventioner

3.1 Kontroversiella tillgångsslag

Håll Sverige Rent har också beslutat att iaktta särskild försiktighet och återhållsamhet beträffande investeringar i vissa branscher. För dessa krävs en kvalitativ bedömning för att avgöra om ett företag utgör en möjlig placering. I samtliga fall ska förvaltaren kunna motivera en investering utifrån samhällsnytta och

hållbarhet. I riktlinjerna för kontroversiella tillgångsslag har Håll Sverige Rent använt Svenska Kyrkans Finanspolicy som guidande riktlinjer.¹

3.1.1 Klimathänsyn

Klimatförändringar är ett allvarligt hot och vi har därför en restriktiv syn på investeringar i företag som ägnar sig åt utvinning av fossila energikällor. Vi investerar t.ex. inte i oljesand. Förvaltare av Håll Sverige Rents kapital förväntas istället investera i bolag som på ett konstruktivt sätt bidrar till att lösa klimatfrågan.

3.1.2 Vapen

Håll Sverige Rent avstår från placeringar i bolag som i icke obetydlig omfattning tillverkar eller säljer vapen eller krigsmateriel. Håll Sverige Rent utesluter investeringar i bolag som är aktivt involverade i utveckling och produktion av särskilt inhumana vapen eller dess specialkomponenter. Med aktivt involverade avses tillhandahållandet av produkter och tjänster som är specifikt anpassade för vapnet.

3.1.3 Alkohol

Restriktioner beträffande alkohol har sin grund i de omfattande sociala och hälsomässiga skadeverkningar som är ett resultat av missbruk av alkohol. De företag som uppträder ansvarsfullt avseende sina produkter och i sin marknadsföring är emellertid tillåtna placeringar. Företaget bör kunna visa att de följer en egen kod eller en branschkod som visar att företaget vill ta ansvar för en självreglering av verksamheten².

3.1.4 Tobak

Företag som tillverkar tobaksprodukter bidrar till nedskräpning i en sådan omfattning att det inte kan anses vara förenligt med Håll Sverige Rents ändamål. Vi har därför beslutat att avstå investeringar i denna bransch.

3.1.5 Pornografi

Håll Sverige Rent investerar inte i företag som tillhandahåller sådan pornografi som på ett ohöjlt och utmanande sätt återger sexuella situationer eller händelseförlopp där människans värde och värdighet kränks. Med att tillhandahålla avses produktion samt sådan förmedling som är ett resultat av företagets egna aktiva åtgärder

Den förvaltare Håll Sverige Rent arbetar med ska ha undertecknat PRI, FN:s principer om ansvarsfulla investeringar³.

¹ <https://www.svenskakyrkan.se/finanspolicy>

² <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:2012:085:0001:0036:EN:PDF>

³ <https://www.unpri.org/>

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. Placeringar av typen alternativa investeringar är inte tillåtet.

- a) Svenska räntebärande instrument 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.

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.

4. 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 avkastning ska uppfylla avkastningsmålet och förväntad risk ska inte överstiga en risknivå som är acceptabel för stiftelsen.

Riskmandat och tillgångsfördelning

Riskmandat ges i form av tillåtna avvikelser från normalportföljen.

<i>Tillgångsslag</i>	<i>Min</i>	<i>Normal</i>	<i>Max</i>
<i>Aktierelaterade instrument</i>	10	20	30
<i>Räntebärande instrument</i>	70	80	90
<i>Likvida medel *</i>	0	0	20

* Inom ramen för medel knutet till depåkonto avsedd för portföljförvaltning

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.

Strukturerade produkter

Strukturerade produkter har en kontrollerad och i förväg känd risknivå, därför görs ingen genomlysning av de enskilda innehaven. Begränsningsreglerna rörande derivat och belåning av portföljer appliceras ej på denna typ av instrument utan istället gäller bestämmelser i aktuellt emissionsprospekt.