



## Placeringspolicy för Stiftelsen Hälsosfonden

### Syfte och omfattning

Detta reglemente anger reglerna för att hantera och begränsa riskerna för kapitalförvaltningen så att Hälsosfonden uppnår en god riskjusterad avkastning. Placeringspolicyen anger ramarna inom följande områden:

- Tillgångsslag
- Begränsningar för respektive tillgång
- Begränsningar av ränte- och likviditetsrisk
- Enhandsengagemang
- Etiskt ställningstagande
- Krav på förvaltare
- Donationer och gåvor
- Löpande uppföljning och beslutsordning samt fastställande av policy

### Tillgångsslag

Medel får placeras i följande tillgångsslag under förutsättning att placeringarna görs på en börs eller annan reglerad marknadsplats:

- Räntebärande fonder, enskilda räntepapper och kapitalgaranterade strukturerade produkter
- Svenska aktiefonder, utländska aktiefonder, direktägda nordiska aktier och aktiebevis
- Alternativa investeringar t.ex. hedgefonder

Tillgångsslag	Normal %	Lägst %	Högst %	Portfölj vikt %
Räntebärande fonder, enskilda räntepapper och kapitalgaranterade strukturerade produkter	35	25	100	100
Svenska aktier	35	30	60	70
Utländska aktier	20	10	40	
Alternativa investeringar	0	0	10	10

## **Begränsningar av ränte- och likviditetsrisk**

I förvaltningen skall det eftersträvas en effektiv riskspridning, till exempel genom att placera i många olika emittenter och i olika branscher. Samtliga värdepapper ska ha hög likviditet och till lägst långfristiga rating motsvarande BBB-/Baa3 (S&P och/eller Moody´s).

## **Enhandsengagemang**

Tillgångarna som hänförs till enskilda emittent, eller emittenter inom samma koncern, får uppgå till högst 10 % av de totala tillgångarna inom förvaltningen. Undantag från denna begränsning görs för kapitalgaranterade strukturerade produkter som t. ex SPAX.

## **Etiskt ställningstagande**

Medel får ej placeras i företag med mer än 10 % av omsättningen i tillverkning, distribution och marknadsföring avseende områdena alkohol, tobak, pornografi, spel och vapen. Inte heller i verksamheter som innebär miljöförstöring eller barnarbete. Uppmärksammas sådana placeringar skall placeringen avyttras snarast på bästa sätt.

## **Krav på förvaltare**

Förvaltaren skall inneha licensiering enligt SwedSec. ([www.swedsec.se](http://www.swedsec.se))

## **Donationer och gåvor**

I de fallen att Hälsofonden erhåller donationer eller gåvor bör donatorns utgångsläge vara att donatorn vill stärka Hälsofondens möjligheter att uppfylla Hälsofondens syfte, överordnat underliggande värdepappers karaktär.

## **Löpande uppföljning och beslutsordning samt fastställande av policy**

Styrelsen för Hälsofonden bör minst en gång per år se över förvaltningen, med syfte att se om Hälsofondens förutsättningar har ändrats, eller om enskilda tillgångsslag avviker från angivna ramar och därför behöver rebalanseras.

Styrelsens anvisade placeringsansvariga tecknar firman gällande löpande kapitalförvaltningsfrågor och rapporterar förvaltningsutvecklingen löpande till styrelsen.

Styrelsen för Hälsofonden fastställer placeringspolicyn och beslutar om revideringen av denna policy.

Linköping den

11/6 2014



Firmatecknare Hälsofonden

*Mats Hansson*

\*) Protokoll, stadgar/registreringsbevis eller liknande som visar samt vidimerar körkortskopia bifogas för firmatecknare.