



Placeringspolicy för Kvinnor och Hälsa

802425-9593

1. Inledning

1.1 Placeringspolicyns syfte

Syftet med placeringspolicyn är att ange ramarna för hur Kvinnor och Hälsas kapital ska förvaltas.

1.2 Förvaltningens mål

För att Kvinnor och Hälsa på bästa sätt ska fullgöra sitt uppdrag – att arbeta för bästa möjliga hälsa och livskvalitet för kvinnor – ska vi använda våra resurser på mest effektivt sätt utan att ta onödiga risker.

1.3 Beslutsrätt

Styrelsen för Kvinnor och Hälsa fastställer placeringspolicyn och beslutar om ändringar i densamma.

2. Placeringsregler

2.1 Placeringshorisont och likviditetsbehov

Kvinnor och Hälsas kapital kan delas upp i kortfristiga likvida medel som behövs för att täcka våra löpande utgifter, samt lite mer långfristigt kapital.

För att beräkna behovet av kortfristigt kapital upprättas en likviditetsbudget i början av året. Behovet av kortfristigt kapital motsvarar prognos samt en buffert på 10 % av det prognostiserade behovet.

2.2 Fördelning mellan tillgångslagen

Placeringar i de tillåtna tillgångsslagen ska 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. Notera att tillgångsslaget aktieindexobligationer, alternativa placeringsformer samt vissa strukturerade produkter får ha ett visst aktieinslag

Tillgångsslag	Normalt	Lägst	Högst
Korträntesparande (konto, fond, papper med mestadels <1 års löptid)	90%	70%	100%
Långräntesparande (fond, papper med löptid > 1 år)	10%	0%	15%
Företagsobligationsfonder	0%	0%	5%
Utländska aktiefonder	0%	0%	0%
Svenska aktiefonder (indexfonder företrädesvis)	0%	0%	5%
Aktieindexobligationer o likn strukturerade produkter m kapitalgaranti	0%	0%	5%
Alternativa placeringar (högrisk-hedge, derivat, optioner mm)	0%	0%	0%
Summa tillgångar	100%		

2.3 Val av värdepapper

Placeringar får endast ske i instrument (alt fondandelar som i sin tur placerar i sådana instrument) på auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av svensk tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ.

Generellt sett skall inte investeringar ske i direktinvesteringar, exempelvis i enskilda aktier, utan genom ränte- och/eller aktiefonder med bred marknadsexponering alternativt i fondinstrument vars risknivå, mätt i standardavvikelse, inte överstiger breda internationella och svenska marknadsindex.

Ränterelaterade placeringar skall endast ske i obligationer, statsskuldväxlar, företagscertifikat och andra fordringsbevis samt utgivna av svensk stat eller kommun samt företag som är noterade på börser, auktoriserade

marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av svensk tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ.

Portföljens tillgångar ska ha en godtagbar likviditet så att Kvinnor och Hälsas likviditetsbehov kan tillgodoses vid varje givet tillfälle. Kapitalet med längre placeringshorisont ska vara tillgängligt på 3 månaders sikt.

2.4 Kreditrisk

Placeringar får göras i följande instrument:

- a) Värdepapper emitterade eller garanterade av svenska staten.
- b) Värdepapper utgivna av svenska bostadsfinansieringsinstitut ägda av svenska banker eller av svenska staten.
- c) Säkerställda bostadsobligationer utgivna av svenska emittenter.
- d) Strukturerade produkter t.ex aktieindexobligationer där underliggande obligationer utgörs av instrument enl punkt a, b, c ovan.
Marknadsexponering kan ske på svensk auktoriserad marknadsplats för aktier.
- e) Dagslån, avistaräkning och tidsbunden inlåning i svenska banker samt certifikat med kreditrating lägst Standard & Poor's K1.
- f) Andelar i korta och långa räntefonder hos förvaltare som står under tillsyn av Finansinspektionen.

2.5 Etiska hänsyn

Etiska hänsyn är viktiga för förvaltningen av Kvinnor och Hälsas kapital. Speciellt viktigt är att vi inte placerar i värdepapper med anknytning till tobaks- eller alkoholindustrin.

För att upprätthålla hänsynstagande till etik kommer en översyn av Stiftelsens placeringar att ske en gång per år.