

Kapitalförvaltningsinstruktion för Ericastiftelsen

Inledning

Ericastiftelsen är en icke-vinstdrivande, politiskt och religiöst obunden stiftelse som verkar inom området ”barn, unga och psykisk ohälsa”. Periodvis har stiftelsen ett överskott av likvida medel som skall förvaltas på bästa möjliga sätt med hänsyn till tillgänglighet, risk och avkastning.

Syftet med denna instruktion är att precisera hur kapitalförvaltningen för Stiftelsen ska hanteras. Denna instruktion skall antas av Stiftelsens styrelse årligen och kan, vid behov, komma att revideras löpande efter beslut av Stiftelsens styrelse.

Målet med kapitalförvaltningen är att långsiktigt öka värdet på tillgångarna med en begränsad risknivå som följer av de nedan angivna instruktionerna.

Stiftelsen har redan idag visst innehav av värdepapper.

Likvida medel

Definitionen av när stiftelsen kan anses ha överskott av likvida medel är inte helt självklar. Vissa medel är öronmärkta för särskilda ändamål vid särskilda tidpunkter. Det åligger styrelsen att minst en gång per år göra en genomgång och avgöra gränsen för vad som kan sägas vara ”överlikviditet” för det nästkommande året.

Den likvida summa som inte kan anses vara överlikviditet skall alltid förvaltas på bankkonto.

Ericastiftelsen

Behandling, utbildning och forskning

Placeringsfilosofi

Förvaltningen av Stiftelsens överlikviditet skall ske i värdepapper:

- (i) Aktivt på två nivåer:
 - a) Fördelning mellan aktier, aktiefonder, räntebärande tillgångar och alternativa investeringar
 - b) Bransch och värdepappersval;
- (ii) Passivt i fonder och/eller diskretionär förvaltning hos en bank eller bankliknande institution; eller
- (iii) genom en kombination av (i) och (ii) ovan.

Placeringspolicy

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag.

- Svenska aktier och aktierelaterade finansiella instrument
- Svenska ränte- och råvarurelaterade finansiella instrument
- Likvida medel i svenska kronor.

Värderingsgrunden för placeringar är FN:s Global Compact och ”Socially Responsible Investments” (SRI).

Det är av vikt att inga placeringar görs i företag som bedriver eller stödjer verksamhet inom alkohol, droger, tobak, spel, vapen, pornografi samt i företag som riktar in sig på icke förnybara energikällor.

Samtliga placeringar skall med rimligt varsel kunna omsättas och frigöras till likvida medel. Detta innebär i praktiken att alla värdepapper skall ha hög omsättningshastighet, vilket i sin tur innebär att placeringar i exempelvis aktier med ojämn eller låg omsättning skall i största mån undvikas.

Ericastiftelsen

Behandling, utbildning och forskning

All förvaltning som sker i fonder skall sträva efter placering i fonder med jämförelsevis låga avgifter.

Varje enskild placering skall ske med jämförelsevis låg riskprofil. Stabila, välrenommerade värdepapper skall alltid vara att föredra.

Inget enskilt innehav, aktivt eller passivt förvaltade, får utgöra mer än 15% av Stiftelsens totala innehav av värdepapper.

Inriktning avseende aktiv förvaltning

Tillgångsslag

| | | |
|----------------------------|----|------|
| Aktierelaterade instrument | 0% | 100% |
| Räntebärande instrument | 0% | 100% |

Aktieindexobligationer och andra kapitalgaranterade produkter samt likvida medel innefattas i de räntebärande tillgångarna.

Räntebärande värdepapper

Enskilda värdepapper som inte har en kreditrating eller lägre rating än "investment grade" får inte förvärvas så att andelen överstiger 20 % av räntemarknadens portfölj.

Inriktning avseende passiv förvaltning

Passiv förvaltning skall ske i för förvaltningens syfte lämplig fond eller så kallad diskretionär förvaltning hos bank eller annan finansiell institution.

Ericastiftelsen

Behandling, utbildning och forskning

Definitioner

Med finansiellt instrument menas fondpapper och annan rättighet eller förpliktelse avsedd för handel på värdepappersmarknaden.

Med fondpapper menas en aktie eller obligation samt sådana andra delägarätter eller fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning, andel i värdepappersfond och aktieägares rätt gentemot den som för hans räkning förvarar aktiebrev i ett utländskt bolag (depåbevis). Med värdepappersfond avses sådana värdepappersfonder som regleras i Lag om värdepappersrörelse, § 3, d.v.s. såväl UCITS- (t.ex. svenska bankers icke Luxemburgbaserade aktiefonder) och SICAV-fonder (Luxemburgbaserade fonder), som så kallade Nationella fonder (t.ex. Hedgefonder). I definitionen av 'fondpapper' inryms även så kallade Strukturerade produkter, så som till exempel Aktieindexobligationer, Omvända konvertibler, Aktiekorgbevis, m.m.

Med svenska fondpapper menas sådana fondpapper som emitteras av bolag registrerade i Sverige och/eller som handlas på Stockholms Fondbörs/OM eller av Finansinspektionen auktoriserad marknadsplats (= svensk börs), eller på utländsk börs (s k depåbevis), som står under tillsyn av Finansinspektionens motsvarande myndighet i utlandet. Onoterade aktier får maximalt utgöra 10% av den svenska portföljen.

Med likvida medel menas sådana medel som placeras på depåkonto, bankräkning eller dagsinlåning. Övriga tidsbundna placeringar hänförs till räntebärande värdepapper.

Ansvarsfördelning

Placeringsbeslut, i enlighet med denna Kapitalförvaltningspolicy, fattas av Stiftelsens styrelseordförande gemensamt med en ledamot i samråd med Stiftelsens verksamhetschef och rektor.

Giltighetstid

Denna kapitalförvaltningsinstruktion har fastställts av styrelsen och gäller från 1 december 2020 och ett år framåt om den inte revideras tidigare genom beslut av Stiftelsens styrelse.