



# **PLACERINGSPOLICY**

## **Brf Fältöversten**

# 1 INLEDNING

## 1.1 Placeringspolicyns syfte och mål

Syftet med placeringsreglerna är att ange regler och riktlinjer för förvaltningen.

Placeringsreglerna skall:

- Precisera strategiska beslut och riktlinjer avseende förvaltningsinriktningen.
- Tydliggöra roller och ansvarsfördelning mellan beslutsorganen: Brf Fältöverstens styrelse, ekonomiansvarige, ekonomiavdelning och, i förekommande fall, anlitate externa förvaltare.
- Fungera som vägledning i det dagliga arbetet för ansvariga personer inom Brf Fältöverstens ekonomiavdelning och för externa förvaltare.

## 1.2 Revidering

Styrelsen är ansvarig för att årligen besluta om revidering av placeringspolicyn samt att löpande fatta beslut om förändringar i policyn..

Placeringsreglerna skall löpande hållas uppdaterade med hänsyn till aktuella förhållanden inom Brf Fältöversten samt med beaktande av utvecklingen på de finansiella marknaderna.

# 2 PLACERINGAR

## 2.1 Allmänt

Placeringar av likvida medel ska balanseras så att behovet av likvida medel för löpande betalningar tillgodoses.

## 2.2 Etiska hänsyn

Vid placering ska etiska miljömässiga aspekter beaktas. Investeringar får ske i företag som följer ILO:s kärnkonventioner och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vilket bl.a. innebär att placeringar inte kan göras i företag bl.a.:

- Inte respekterar rätten att bilda och ansluta sig till fackliga organisationer
- Använder sig av barnarbete
- Kan förknippas med pornografi, prostitution och narkotika
- Är vapentillverkande krigsindustrin

## 2.3 Finansiella risker i placeringsenheten

*Ränterisken* avser risken för att marknadsvärdet på placeringar i räntebärande värdepapper sjunker då marknadsräntan stiger. Ränterisken kan begränsas genom att ange en gräns för maximal längd på placeringarna eller genom en gräns för maximal tillåten förlustnivå i belopp vid en förändring av det allmänna ränteläget.

*Likviditetsrisk*, risken att en placering inte omedelbart kan omsättas på marknaden utan att stora förluster i marknadsvärdet uppstår.

*Valutarisk* avser risken för att tillgångar eller skulder utländsk valuta förändras i värde till följd av valutakursförändringar.

*Med kreditrisk* i placeringar avses risken för att företaget inte får betalning enligt överenskommelse och eller gör en förlust på grund av motparten/emittenten oförmåga att infria sina förpliktelser.

## **2.4 Begränsningar av de finansiella riskerna i placeringsverksamheten**

### **2.4.1 Motparts- eller kreditrisker**

Placerbara medel får enbart investeras i motparter/kreditrisker enligt nedanstående lista:

<b>Motpart Räntebär. värdepapper o/e konto</b>	<b>Max andel total portfölj Emittentkategori</b>	<b>Max andel total portfölj emittent %</b>
Svenska staten eller av svenska staten garanterade värdepapper	100%	100%
Svenska kommuner och Landsting	100%	100%
Svenska banker och bostadsfinansier- ingsinstitut med lägst rating A- / A3 *)	100%	100%

\*) Rating från Standard & Poors eller Moody's Investor Service ligger till grund för bedömningen av kreditrisk. Emittenten/värdepappret ska i förekommande fall vara kreditvärderat av minst ett av dessa institut. Vid s k "split rating" ska lägst rating tillämpas.

### **2.4.2 Definition av likviditetsportfölj**

Brf Fältöverstens likviditet utgörs av:

- Likvida medel, som utgörs av medel på depåkonto, bankräkning, samt penningmagnadsinstrument med kortare löptid än 2 år.

### **2.4.3 Likviditetsrisk**

Likviditetsrisken begränsas genom att alla placeringar ska göras på bankräkning eller i noterade papper.

### **2.4.4 Ränterisk**

Placering av likvida medel ska ha en maximal löptid på tolv (12) mån.

### **2.4.5 Valutarisk**

För att undvika valutarisk får placeringarna enbart göras i SEK och med svensk bank, eller motsvarande, som motpart.

### 3 KONTROLL

Brf Fältöversten ska ha rutiner som säkerställer god kontroll. Ekonomichefen ansvarar för att löpande utveckla rutiner för att vidmakthålla en god intern kontroll. För att åstadkomma intern kontroll skall överföring av pengar till placeringsinstitut och banker göras av annan person än den som fattar besluten.

Vidare skall förutom behörig person som genomför en placering ytterligare en person kontrollera att affären är i överensstämmelse med placeringspolicyn.

#### **Styrelsens ansvar**

*Det är styrelsens ansvar att:*

- *förvaltningen sker i överensstämmelse med gällande lagar och förordningar*
- *fastställa placeringsreglerna*
- *besluta om diskretionär förvaltning av hela eller delar av portföljen*

#### **Ekonomiansvarig i styrelsens ansvar**

*Det är ekonomiansvarig i styrelsens ansvar att:*

- *ansvara för organisationen av kapitalförvaltningen*
- *föreslå avtal och eventuella placeringsdirektiv, med diskretionär förvaltare*
- *årligen utvärdera kapitalförvaltningen*
- *säkerställa att placeringsreglerna följs*
- *föreslå förändringar av placeringsregler för beslut i styrelsen:*
- *löpande rapportera om utfallet i förvaltningen och portföljens exponering i relation till fastställda limiter*
- *ta fram förslag till förändringar avseende förvaltare, investeringar och andra uppdrag för beslut i företagsledning eller styrelse*
- *initiera och bereda uppdateringar av placeringsreglerna*
- *tillse att de eventuella enskilda placeringsdirektiven totalt sett hålls inom placeringsreglernas ramar*
- *följa upp efterlevnad av placeringsregler, placeringsdirektiv och avtal*
- *bevaka limiter samt fatta beslut om rebalansering*
- *genomföra upphandling och utvärdering av externa förvaltare*
- *föreslå val och i förekommande fall avveckling av externa förvaltare, för behandling i företagsledning och styrelse*
- *i övriga fall rapportera till företagsledning rörande omständigheter som påverkar förvaltningen av portföljen*

#### **3.1 Rapportering**

För att ge styrelsen kontinuerlig information som rör likviditetsutvecklingen skall ett väl fungerande rapportsystem finnas.

Sammanställning av företagets likviditet och placeringar skall rapporteras i enlighet med arbetsordning för styrelsen och av styrelsen utsedd ekonomiansvarig.

Rapporten skall bland annat innehålla följande: (se punkterna nedan som förslag och gör justeringar som passar in i er organisation och förvaltningssituation)

- innehav
- anskaffningsvärde i kronor per värdepapper
- utgående marknadsvärde i kronor per värdepapper
- periodens avkastning i %
- avkastning från årets början

Förändring av motpartsrisk under löptiden ska snarast rapporteras. Detsamma gäller om Brf Fältöversten under löptiden upptäcker att placeringen strider mot företagets placeringspolicy.