

PLACERINGSPOLICY FÖR VÄSTERMALMS FÖRSAMLING

Bakgrund

I 47. kapitlet Kyrkoordningen stadgas följande bestämmelser för den ekonomiska förvaltningen.

1§ Församlingen ska ha en god ekonomisk hushållning i sin verksamhet. Församlingen ska ha en ekonomisk ställning som utgör en betryggande buffert för ekonomiska påfrestningar.

2§ Församlingen ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att kravet på god avkastning och betryggande säkerhet tillgodoses. Medlen ska därtill förvaltas på ett etiskt försvarbart sätt i enlighet med kyrkans grundläggande värderingar. Kyrkofullmäktige ska utfärda närmare bestämmelser om hur medlen skall förvaltas.

§ 1 Målsättning och förvaltningsprinciper

Denna policy är ett styrdokument för förvaltningen av församlingens samlade kapital med Kyrkoordningens bestämmelser som grund. Policyn ska ge underlag för god kontroll och uppföljning. Förvaltningen av församlingens kapital ska vara långsiktig och präglas av trygghet och god etik. Målsättning är att med begränsat risktagande uppnå en god och stabil avkastning och värdeökning av placerade medel. Förvaltningen ska ske med beaktande av de placeringsinstruktioner som specificeras i detta dokument.

Löpande beslut om placering fattas enligt gällande delegationsordning.

§ 2 Miljö- och etikhänsyn

Placeringar ska endast göras i företag som på ett godtagbart sätt följer kraven i de internationella konventioner som Sverige har undertecknat. De konventioner som avses är främst konventioner om de mänskliga rättigheterna, barnkonventionen, ILO:s konventioner avseende internationell arbetsrätt, internationella miljökonventioner samt konventioner mot mutor och korruption.

Vid placering ska vägledning hämtas ur Svenska kyrkans finanspolicy.

Ideella placeringskriterier får beaktas om kyrkorådet särskilt så beslutar.

§ 3 Placeringsregler

Församlingen ska säkerställa en god betalningsförmåga genom att likvida medel alltid ska finnas tillgängliga. Medel som behövs för löpande betalningar ska placeras på konto utan uppsägningstid. Medel som kvarstår på Svenska kyrkans centralkonto, Kyrkkontot, ger nöjaktig ränta. Om medel överförs till bankkonto skall villkoren regelbundet kontrolleras.

De medel som inte behövs för löpande betalningar får placeras enligt följande.

Medlen ska placeras i en lämplig sammansättning med hänsyn till intresset av riskspridning inom och mellan olika tillgångsslag, marknader och emittenter.

Medlen får, inom ramen för denna policy, placeras i följande tillgångsslag:

- räntebärande värdepapper
- indexobligationer kopplade till utvecklingen av aktie-, valuta-, råvaru- eller annat finansiellt index. Indexobligationen ska ha kapitalgaranti samt vara emitterad av svensk bank eller svenskt finansiellt institut som står under Finansinspektionens tillsyn.
- andelar i aktiefonder

Underliggande värdepapper i svenska och utländska värdepappersfonder ska fördelas på respektive tillgångsslag av avstämning mot limiterna i denna policy.

Den strategiska fördelningen mellan tillgångsslagen framgår av tabellen nedan och anges med ett riktvärde för förvaltningen samt limiter för högsta och lägsta tillåtna positioner.

Tillgångsslag	Min. %	Riktvärde	Max. %
Räntebärande värdepapper	50	60	70
Aktier	20	30	40
Alternativa investeringar (indexobligationer)	0	10	20

Portföljens tillgångar får inte belånas.

För placering i optioner, terminer och liknande instrument samt i annan valuta än svenska kronor skall kyrkofullmäktige fatta särskilt beslut.

§ 4 Räntebärande placeringar

Placeringar får ske i värdepapper utgivna av följande emitternter:

- a) svenska staten, svensk bank, bankägt eller med staten samägt bostadsfinansieringsbolag, Stadhypotekskassan samt SBAB,
- b) svensk kommun eller landsting,
- c) värdepapper med rating om lägst BBB respektive A2, K-2 enligt Standard & Poors Nordisk Rating AB eller P-2 enligt Moodys,
- d) värdepappersfonder med placeringar i svenska och utländska räntebärande värdepapper,
- e) depositinsättningar och inlåning i svenska bank.

Ränterisken mätt som genomsnittlig duration får maximalt uppgå till fyra år.

§ 5 Aktiefonder

Aktieplacering får göras i svenska och globala värdepappersfonder som placerar i marknadsnoterade värdepapper för att uppnå bästa möjliga riskspridning.

§ 6 Affärsmotparter

Värdepappershandel med församlingens tillgångar ska ske genom bank eller värdepappersinstitut som står under Finansinspektionens tillsyn eller motsvarande tillsyn i annat land.

§ 7 Inackorderade medel

Saknas bestämmelser för inackorderade medel gäller §§ 1 och 2.

§ 8 Förvaltade stiftelser

Förvaltade stiftelsers medel placeras enligt stiftelseförordnandet. Saknas anvisningar i stiftelseförordnandet ska medlen placeras på aktie-/obligationsmarknaden i blandfonder bestående av aktier och räntebärande värdepapper med hänsyn till etik och miljö enligt § 2. Långsiktig värdesäkring och god avkastning skall eftersträvas. Likvida medel skall alltid finnas tillgängliga i erforderlig omfattning på bankkonto utan uppsägningstid.

§ 9 Rapportering

Församlingens placeringar och den erhållna avkastningen skall årligen rapporteras till kyrkofullmäktige genom årsredovisningen.

§ 10 Revidering av policyn

Kyrkorådet ska årligen revidera placeringspolicyn och vid behov föreslå kyrkofullmäktige ändringar.

Fastställt 2015-05-26 KF § 12