



Investerings- och riskhanteringspolicy

SAMI | Svenska Artisters och Musikers Intresseorganisation Ek För

Enligt beslut fattat på SAMI föreningsstämma 2017-11-06

1. Allmänt

Policyn avser att fastställa förutsättningarna och besluta om villkoren för förvaltningen av tillgångarna för SAMI (Svenska Artisters och Musikers Intresseorganisationen ek för) och skall fastslås vid den årliga ordinarie föreningsstämman.

När SAMI investerar rättighetsintäkter (tillgångar) skall det göras:

- på det sätt som bäst gynnar rättighetshavarnas intressen,
- på det sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet (god avkastning) för den samlade portföljen, samt
- på det sätt att tillgångarna diversifieras tillräckligt för att undvika en stor betoning på någon viss tillgång och ackumulering av risker i portfolion som helhet.

Denna policy reglerar endast medel som investeras på finansmarknaden.

2. Förvaltningsmål

SAMI har en långsiktig placeringshorisont. Målet är att tillgångarna skall ha en högre nettoavkastning än bankkonto sett i ett längre perspektiv.

3. Strategisk tillgångsfördelning

Risken skall begränsas genom en strategisk tillgångsfördelning som anger normal allokering mellan tillgångsslagen, samt högsta och lägsta andel som respektive tillgångsslag vid varje tidpunkt får utgöra av portföljens totala marknadsvärde. Vid beslut om investering av rättighetsintäkter skall även hänsyn tas till SAMI:s behov av likvida medel.

4. Riskhanteringsstrategi

Investeringens risk skall begränsas genom den strategiska tillgångsfördelningen som antas av styrelsen, vilken också äger rätten att justera fördelningen om marknadsförutsättningarna förändras.

Styrelsen kan delegera beslut som innebär att den strategiska tillgångsfördelningen kan justeras till att minska risken om marknadsförutsättningarna förändras, men ej att öka risken.

Värdepappershandel får endast göras med svensk bank eller annat svenskt värdepappersinstitut som står under Finansinspektionens tillsyn eller med utländsk bank eller annat värdepappersinstitut som står under tillsyn av motsvarande slag.

5. Tillåtna tillgångsslag

a) Räntebärande papper

Placering får ske i svenska och utländska räntebärande värdepapper, värdepappersfonder samt genom insättning på bank.

Ränteportföljen kan investera i svenska staten och svenska säkerställda bostadsobligationer till 100 procent. Investeringar kan också ske i företagskrediter ned till lägst BBB (Standard & Poor eller motsvarande). Kreditportföljen skall dock vara

väldiversifierad mellan de olika ratingklasserna. Av ränteportföljen får även max 10 procent investeras i så kallade High Yield.

b) Svenska aktier

Aktieportföljen skall vara väldiversifierad för att sprida risk. Placeringar får ske i svenska noterade aktier och svenska värdepappersfonder som står under myndighets tillsyn.

c) Globala aktier

Aktieportföljen skall vara väldiversifierad för att sprida risk. Placeringar får ske i globala noterade aktier och utländska värdepappersfonder som står under myndighets tillsyn i respektive land.

d) Alternativa placeringar

Med alternativa placeringar avses sk strukturerade produkter samt hedgefonder, vilka har som målsättning att uppnå en positiv absolutavkastning oavsett marknadsutveckling. Risken i hedgefonderna bör motsvara en investering i en traditionell obligationsfond.

e) Likvida medel

Med likvida medel avses medel på konto med en dags likvid. Ej bunden inlåning.

6. Etiska krav vid placering

SAMI:s investeringar skall vara så kallade Etiska placeringar. Aktier och aktierelaterade finansiella instrument skall vara emitterade av företag som inte bryter mot FN:s förklaringar om mänskliga rättigheter eller ILO:s åtta kärnkonventioner. Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Emittenterna skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. SAMI investerar inte i företag som bedriver pornografisk verksamhet och inte heller i företag som bedriver tillverkning eller försäljning av vapen.

7. Ansvarsfördelning och beslut

Beslut om investerings- och riskhanteringspolicy fattas av SAMI:s ordinarie föreningsstämma.

Beslut om strategisk tillgångsfördelning och placeringar fattas i enlighet med Investerings- och riskhanteringspolicyn, styrelsens arbetsordning och VD-Instruktion.

Verkställande direktör rapporterar om placeringarnas storlek, fördelning och ackumulerat utfall vid varje styrelsemöte.

Rådgivande förvaltare svarar gentemot SAMI i enlighet med det avtal som tecknats om rådgivande förvaltning och de regelverk som styr denna typ av verksamhet.