

# Placeringspolicy för Mentor Sverige

Mentor Sverige insamlingsstiftelse. Fastställd av styrelsen 2025-12-01.

## 1. Inledning

### 1.1 Bakgrund

Stiftelsen Mentor Sverige grundades 1996 och har därefter successivt byggt upp ett eget kapital. År 2006 fastställde styrelsen en placeringspolicy i syfte att ange ramarna för hur Mentor Sveriges kapital ska förvaltas.

År 2025 identifierades ett behov av att revidera policyn för att säkerställa att riktlinjerna är anpassade till rådande förutsättningar, moderna förvaltningsprinciper samt stiftelsens långsiktiga mål.

Detta dokument utgör den reviderade placeringspolicyn.

### 1.2 Placeringspolicyns syfte

Syftet med placeringspolicyn är att ange ramarna för hur Mentors kapital ska förvaltas. Vidare ska policyn ange gränser för det finansiella risktagandet samt säkerställa att uppföljning och kontroll sker på ett tillfredsställande sätt.

### 1.3 Förvaltningens mål

För att Mentor Sverige på bästa sätt ska fullgöra sitt uppdrag att förebygga droger bland unga ska vi använda våra resurser på mest effektiva sätt utan att ta onödiga risker. En viktig resurs utgörs av vårt kapital. Genom en professionell kapitalförvaltning med god riskspridning får vi ännu bättre möjligheter att genomföra Mentors drogförebyggande arbete. Målet med kapitalförvaltningen är att - mot bakgrund av placeringsreglerna i detta dokument uppnå en avkastning som långsiktigt överträffar de jämförelseindex som bäst motsvarar placeringsinriktningen för Mentor Sveriges kapital.

## 1.4 Beslutsrätt, organisation och rapportering

Styrelsen för Mentor Sveriges fastställer placeringspolicyn och beslutar om ändringar i densamma. Generalsekreteraren ansvarar för de löpande kontakterna med kapitalförvaltaren, och rapporterar löpande till Exekutiva Gruppen och årligen till styrelsen om värdeutvecklingen. Kapitalet förvaltas av en extern förvaltare. Den externa förvaltaren ansvarar för:

- Genomförandet av förändringar i värdepappersportföljen inom ramen för denna placeringspolicy och de riktlinjer som följer för varje mandat.
- Rapportering och redovisning av finansförvaltningens resultat.
- Regelbundet återkoppla till generalsekreteraren eller styrelsen om väsentliga händelser på marknaden och påverkan på det aktuella mandatet.
- Föreslå förbättringar i syfte att öka möjligheten för styrelsen att nå organisationens målsättning.

## 2. Placeringsregler

### 2.1 Placeringshorisont och likviditetsbehov

Mentor Sveriges kapital kan delas upp i kortfristiga medel som behövs för att täcka våra löpande utgifter, samt långfristigt kapital för att säkra stiftelsens ändamål och fortlevnad.

#### Kortfristigt 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 prognosticerade behovet. Det kortfristiga kapitalet placeras på likvidkonto med bästa möjliga ränta, alternativt kort räntefond med låg kreditrisk och hög likviditet.

#### Långfristigt kapital

Planeringsförutsättningen för Mentor Sverige är att verksamheten ska pågå i det oändliga (going concern-principen), dvs vi planerar inte för en avveckling av verksamheten inom en överskådlig framtid. Om Mentor Sverige mot all förmodan måste avveckla sin verksamhet är våra operationella åtaganden relativt kortfristiga (mindre än ett år), och består i att genomföra mentorskapsprogram och föräldraprogram. Större delen av kostnadsmassan består av personalkostnader.

För den händelse att vi skulle drabbas av en oförutsedd kris av något slag behöver vi ha en buffert med kort placeringshorisont. Det långfristiga kapitalet som är placerat i värdepapper och fonder har en lång placeringshorisont, men ska kunna omvandlas

till likvida medel med kort varsel när det gäller merparten av det placerade kapitalet. Undantag kan vara tex placeringar i hedgefonder där handel enbart kan ske månadsvis. Denna del av portföljen utgör normalt en mindre del av vårt långfristiga kapital.

### Strategisk fördelning av långsiktigt kapital

Det långfristiga kapitalet har en strategisk allokering mellan tillgångsslagen, nedan kallad Neutral nivå. Vi tillåter max- och minimivikter enligt tabellen nedan.

Riskprofil	Tillgångslag		Min	Neutral nivå	Max	Jämförelseindex
3	Aktier					
		Svenska	23	35	47	SIX Portfolio Return
		Globala	3	15	27	MSCI World All Index NR
	Aktier totalt		26	50	72	
	Räntebärande		28	40	52	PB Fixed Income Index RF+50
	Alternativa		0	10	22	OMRX T-Bill

## 2.2 Val av värdepapper

Placeringar får endast ske i värdepapper och fonder, med placeringar i värdepapper, som placerar på auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av respektive lands 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.

Placeringar kan göras i såväl svenska som globala aktie- och räntefonder. Alla placeringar i internationella räntefonder ska vara valutasäkrade. Placering får även ske i alternativa investeringar såsom hedgefonder, hedge-i-hedgefonder och strukturerade produkter.

Ränterelaterade placeringar skall företrädesvis ske i obligationer, statsskuldväxlar, företagscertifikat och andra fordringsbevis samt utgivna av svensk eller utländsk stat eller kommun samt företag som är noterade på börser, auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av respektive lands tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ. Portföljens tillgångar skall ha en godtagbar likviditet så att Mentor Sveriges likviditetsbehov kan

tillgodoses vid varje givet tillfälle. Det långfristiga kapitalet med lång placeringshorisont ska vara tillgängligt på 3 månaders sikt.

### **2.3 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 såväl svenska som utländska emittenter.
- d) Värdepapper utgivna av övriga emittenter med kreditrating lägst Baa3 av Moody´s och/eller lägst BBB- av Standard & Poor´s (Investment Grade). Om en emittent nedgraderas under

Investment Grade efter investeringstillfället skall avveckling av sådant innehav ske så snart detta kan göras på ett effektivt sätt.

- 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 som står under tillsyn av Finansinspektionen eller dess motsvarighet i andra länder.

### **2.4 Hållbarhet**

Etisk hänsyn är viktig vid förvaltningen av Mentors kapital. Speciellt viktigt är att vi inte placerar i värdepapper med anknytning till tobaks- eller alkoholindustrin. Av dessa skäl ska kapitalet vara placerat i fonder med högst 5 % kontroversiell verksamhet (såsom vapenproduktion, tobaks- eller alkoholindustrin eller anknytning till den pornografiska industrin).

Vår förvaltare anlitar en extern part, GES Investment Services AB, för att löpande granska sina kunders innehav, däribland Mentor Sverige.

För detaljerad hållbarhetsinformation för rådande placering hänvisas till bilaga 1 "Kapitalförvaltarens Avkastningsportfölj Hållbarhetsinformation" samt förvaltarens vid var tid gällande hållbarhetsinformation för fonder och placeringar.