



Beslutad av: Kommunstyrelsen

Dokumenttyp: Riktlinjer

Diarienummer: 2026/376

Antagen: KS § 203, 2026-06-09

Gäller från: 2026-06-11

Gäller för: Karlshamns kommun

Riktlinjer för stiftelseförvaltning i Karlshamns kommun



Inledning och syfte

Syftet med föreskrifterna är att ange förvaltningsprinciper och placeringsregler för stiftelser där Karlshamn Kommun utgör förvaltare. Riktlinjen utgår från den av kommunfullmäktige fastställda policyn för god ekonomisk hushållning.

Inriktningen med förvaltningen är att uppnå en acceptabel avkastning med hänsyn till den risknivå som ska föreligga vid denna typ av stiftelseförvaltning.

Placeringsinriktningen ska syfta till att gynna en långsiktig real tillväxt av kapitalet samt möjliggöra en jämn utdelningsnivå till destinatärskretsen.

Hållbarhet och etik

Direkta placeringar får inte ske i företag som bedriver sin verksamhet i strid med svensk eller internationell rätt, väletablerade internationella normer såsom FN:s konvention om mänskliga rättigheter, FN:s barnkonvention, ILO:s kärnkonventioner, FN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt internationella miljökonventioner. Direkta placeringar ska vidare undvikas i företag vars omsättning till större andel än 5 procent består av tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (såsom kärnvapen, klustervapen och kemiska vapen), pornografi, alkohol, tobak och företag som utviner fossila bränslen (såsom kol, olja eller gas). Dessa instruktioner ska gälla vid förvaltning av direktplaceringar i värdepapper.

Vid indirekta placeringar gäller att dessa instruktioner så långt det är möjligt tillämpas i så stor del av de underliggande placeringarna som möjligt. Om en placering skulle ha innehav av tillgångar som strider mot instruktionerna ska dessa innehav avyttras så snart som möjligt.

Tillgångsallokering och tillåtna placeringsprodukter

Den allmänna inriktningen i portföljen är att stiftelsens medel ska placeras med god spridning med avseende på tillgångsslag, region och land, bransch, företag/emittent, ratingnivå, förfalldatum och duration. Tillgångsfördelningen nedan förväntas skapa en långsiktig årlig värdeökning enligt målsättningen.



Tillgångsallokering				
Tillgångsslag	Anmärkning	Min	Norm	Max
Aktier	Vid placeringar i utomnordiska bolag skall dessa ske via investeringsfonder eller diskretionär förvaltning	0%	60%	80%
Räntor	Genomsnittlig rating om lägst BBB- enligt S&P eller Baa3 enligt Moody's	0%	40%	100%
Alternativa	Endast placeringsprodukter med låg samvariation med övriga tillgångsslag	0%	0%	20%

Tillåtna tillgångsslag

Portföljens medel, vad gäller aktier, får placeras i enskilda svenska aktier, värdepappersfonder registrerade hos Finansinspektionen eller motsvarande organ inom EU med åtminstone månatlig värdering för att säkerställa likviditet.

Portföljens medel, vad gäller räntebärande värdepapper, får placeras i direktägda räntebärande instrument, värdepappersfonder registrerade hos Finansinspektionen eller motsvarande organ inom EU bestående av räntebärande värdepapper med god kreditvärdighet och riskspridning. Fondens värde ska kunna gå att följa kontinuerligt samt realiseras med kort varsel.

Derivatinstrument är tillåtet inom fondinvesteringar i enlighet med deras respektive fondbestämmelser samt i det fall det finns en direkt rådgivning med beslut som tas löpande hos respektive stiftelse.