

Placeringsriktlinjer för Scania Resultatbonusstiftelse

Antagen av styrelsen/gäller från: 2022-11-17

Version: 2

Ersätter version daterad: 2020-11-19

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. SYFTE OCH MÅL	3
1.1 Förvaltningens syfte och mål	3
2. PLACERINGSSTRATEGI	3
2.1 Allmänna begränsningar	3
2.2 Närmare om aktier och aktierelaterade instrument	3
2.3 Närmare om räntebärande instrument	3
2.4 Valutarisk	3
2.5 Stiftelsens förvaltning	3
3. ETIK och HÅLLBARHET	3
3.1 Bakgrund	3
3.2 Metod	4
4. DEFINITIONER	5

1. SYFTE OCH MÅL

1.1 Förvaltningens syfte och mål

Syftet med placeringsriktlinjerna är att för stiftelsen ange ramar, sätta gränser för det finansiella risktagandet samt säkerställa att uppföljning och kontroll sker på ett tillfredställande sätt. Målet för förvaltningen är att med god riskspridning uppnå en långsiktigt god värdeutveckling.

2. PLACERINGSSTRATEGI

2.1 Allmänna begränsningar

Andelen aktierelaterade tillgångar får uppgå till max 60 % och minst 30 % av portföljens marknadsvärde. Andelen räntebärande tillgångar (inklusive likvida medel) skall uppgå till minst 40 % och max 70 % av portföljens marknadsvärde.

Placeringar får endast ske i instrument (alternativt fondandelar som i sin tur placerar i sådana instrument) på auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av respektive lands tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ.

Placeringar är alltid tillåtna i svenska räntebärande värdepapper samt i svenska och utländska räntefonder. Likvida medel ska vara placerade i svensk bank.

Ränterelaterade placeringar kan vidare undantagsvis ske i obligationer, statsskuldsväxlar, företagscertifikat och andra fordringsbevis, som är utgivna av utländsk stat eller kommun samt utländskt företag. Emittenterna ska vara marknadsnoterade enligt ovan.

Portföljens tillgångar ska ha en godtagbar likviditet så att stiftelsens likviditetsbehov kan tillgodoses vid varje givet tillfälle.

Under kapitalförvaltningen ska löpande angelägna etiska krav aktualiseras och, så långt som möjligt, beaktas.

2.2 Närmare om aktier och aktierelaterade instrument

Stiftelsens placeringar ska, som ovan angivits, ske i marknadsnoterade instrument.

Aktier hänförliga till en enskild emittent, eller emittenter inom samma koncern, får utgöra maximalt 10 procent av portföljens totala marknadsvärde.

2.3 Närmare om räntebärande instrument

Obligationer hänförliga till samma emittent får utgöra maximalt 10 % av portföljens totala marknadsvärde. Hög likviditet skall eftersträvas i placeringarna.

2.4 Valutarisk

Placeringar ska till största delen av ränteportföljens marknadsvärde göras i räntebärande värdepapper denominerade i svenska kronor och utgivna på den svenska marknaden.

2.5 Stiftelsens förvaltning

Stiftelsens förvaltning skall handhas av styrelsen. Allokeringsbeslut mellan stiftelsens tillgångar fattas av styrelsen. Delar av förvaltningen kan hanteras via diskretionär eller rådgivande förvaltning. Löpande förvaltningsbeslut inom ramen för den rådgivande förvaltningen fattas av stiftelsens ordförande eller annan av styrelsen utsedd person. Rapportering skall fortlöpande ske till stiftelsens styrelse.

3. ETIK OCH HÅLLBARHET

3.1 Bakgrund

Företag som strukturerat arbetar med hållbarhet på lång sikt anses vara bättre rustade för att hantera diverse hållbarhetsrelaterade risker och konsekvenser men även ta vara på förändrade kundbeteenden och möjligheter. Att integrera riktlinjer för hållbarhet i Scania Resultatbonusstiftelsens placeringsreglemente innebär därmed att integrera miljömässiga-, sociala- och bolagsstyrningsrelaterade faktorer i investeringsprocessen och därmed öka

stiftelsens möjligheter för ökad avkastning genom att kunna ta tillvara på att de underliggande placeringarna är bättre rustade för att hantera hållbarhetsrisker och ta tillvara på nya möjligheter på lång sikt.

3.2 Metod

INTEGRERING

Stiftelsen integrerar analys av risker och möjligheter kopplade till miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsfrågor i investeringsbesluten och därmed säkerställs en medveten hantering av de underliggande investeringarna. I detta ingår att regelbundet mäta och inkludera i investeringsanalysen hur stiftelsens investeringar förhåller sig till EU:s taxonomi och ett antal utvalda Principle Adverse Impacts (PAI). Genom detta ska stiftelsen sträva efter att dess investeringar bidrar till ett hållbart samhälle och Parisavtalets mål om att begränsa den globala uppvärmningen.

HÅLLBARHETSGRAD I FONDERNA

Utöver detta ska stiftelsen eftersträva att välja fonder som tydligt kan påvisa över tid att de har en mätbar och positiv påverkan på hållbarhetsfaktorer och /eller främjar specifika hållbara egenskaper. Detta innebär att så kallade Artikel 9 (mörkgröna) och Artikel 8 (ljusgröna) fonder i möjligaste mån kommer att väljas vid ett eventuellt fondval.

EXKLUDERING

Stiftelsen utesluter även placeringar i företag, fonder samt räntepapper verksamma inom branscher eller sektorer som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet och där omställningsmöjligheterna anses vara låga eller för riskfyllda.

- Företag som verifierat inte lever upp till internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, antikorrupktion eller arbetsrätt
- Företag som medverkar i utveckling av kärnvapenprogram eller producerar kärnvapen
- Företag som producerar tobak eller tobaksprodukter eller företag vars omsättning till mer än fem procent av omsättningen kommer från distribution av tobaksprodukter.
- Företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion av alkohol.
- Företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion, distribution eller service av kommersiella spel om pengar.
- Företag verksamma inom produktion av pornografi eller där mer än fem procent av omsättningen kommer från distribution av pornografi.
- Företag som producerar fossila bränslen, inklusive okonventionell utvinning av fossila bränslen, som oljesand och djuphavsborrning i särskilt känsliga områden.
- Företag som genererar energi som kommer från fossila bränslen.
- Företag där distribution kopplad till fossila bränslen överstiger fem procent av den totala omsättningen.
- Företag där tjänster kopplade till fossila bränslen överstiger femtio procent av den totala omsättningen.

Undantag från exkludering av bolag inom fossilbranschen kan göras om bolaget har en tydlig omställningsplan och mål i enlighet med Science Based Targets initiative (SBTi).

AKTIVT ÄGANDE

I valet av fonder ska även fondbolag premieras som har en strategi och möjlighet att bedriva aktivt ägandeskap i de företag som fonderna investerar i. I egenskap av ägare kan

de därmed bidra till att hållbarhetsrisker och möjligheter är i fokus och hanteras i de företag vilka fonderna investerar i. Exempelvis ska de underliggande bolagen ha en hållbarhetspolicy samt på ett transparent sätt redovisa sitt arbete relaterat till risker och möjligheter.

4. DEFINITIONER

Likvida medel - De medel som finns på stiftelsens bankkonto och inte är placerade i värdepapper (aktier, obligationer, certifikat etc.)

Emittent - Den institution som ger ut de värdepapper som stiftelsen placerar sina tillgångar i (exempelvis banker, andra typer av bolag, svenska staten, svenska kommuner m.m.)

Diskretionär förvaltning - Stiftelsen ger en extern förvaltare en fullmakt att fatta löpande placeringsbeslut, inom de ramar som överenskomms mellan parterna.

Rådgivande förvaltning - Efter råd ifrån en extern finansiell rådgivare fattar Stiftelsen själv samtliga investeringsbeslut.