

2023-06-15_antagen av styrelsen i Pingst

Placeringspolicy Pingst - fria församlingar i samverkan

Inledning

Pingst – fria församlingar i samverkan (Pingst) har ett kapital på drygt 50 mkr som ska förvaltas på kapitalmarknaden med syfte att skapa ett långsiktigt uthålligt kassaflöde. Kassaflödet ska finansiera en del av Pingst löpande verksamhet.

Det förvaltade kapitalet härrör från flera av Pingsts juridiska enheter.. Föreliggande policy är tillämplig för samtliga depåer.

Pingst har i särskilt avtal engagerat Pingst Förvaltning AB (PFAB) som förvaltare av kapitalet. Förvaltningen ska vara diskretionär, dvs alla investeringsbeslut fattas baserat på detta policydokument, utan avstämning med Pingst i de enskilda placeringsbesluten.

Placeringsmål

Målet är att förvaltningen ska ge ett årligt kassaflöde på minst 2 - 2,5 mkr, motsvarande 5 - 6 % avkastning. Kassaflödet skapas genom direktavkastning eller försäljning av värdepapper där marknadsvärdet överstiger det bokförda värdet.

För att möta avkastningskravet måste placeringar ske i riskfyllda instrument. Risk ska hållas under kontroll med hjälp av en väldifferentierad portfölj med fokus på hög direktavkastning.

En normalportfölj med fördelning mellan olika tillgångsslag ska läggas fast varje år. Normalportföljen ska spegla den bedömda marknadssituationen under året.

Om marknadsförutsättningarna ändras under året kan reallokering av tillgångarna göras, så att marknadens möjligheter och risker speglas i portföljen. Långsiktigt stabila placeringar ska eftersträvas.

Placeringar

Förvaltningen ska ske genom placering i aktier, obligationer, fonder och s.k. alternativa placeringar. PFAB analyserar löpande olika instrument och värdepappersprodukter. PFAB beslutar vilka enskilda produkter som bör ingå i den samlade portföljen.

Investeringar med hög direktavkastning ska prioriteras för att säkerställa årliga utdelningsbara medel.

Riktlinje för fördelning mellan olika tillgångsslag är en normalportfölj enligt nedan.

Etiska riktlinjer

Placeringarna ska i tillämpliga delar följa Pingsts värdegrund.

Placering ska endast göras i värdepapper i bolag som följer de internationella konventionerna om mänskliga rättigheter och miljö som Sverige antagit. Det gäller främst:

- ILO-konventionerna
- Konventioner om de mänskliga rättigheterna
- Barnkonventionen

- Konventioner mot mutor och korruption
- Internationella miljökonventioner.

PFAB ska inte äga värdepapper i företag vars verksamhet till mer än 5 % avser tillverkning och/eller försäljning av alkoholprodukter, pornografi, tobak och tobaksprodukter, vapen, kommersiell spelverksamhet eller utvinning av fossil energi (naturgas inkl. skiffergas, petroleum och kol). Vapen definieras som produkter med ändamålet att döda, styma eller ödelägga och som säljs till militära användare, inklusive produkter som används som plattform för vapen och strategiska produkter, t.ex. krigsfartyg, tanks och stridsflygplan.

Endast fonder som uppfyller hållbarhetskrav enligt artikel 8 och 9 i EUs Taxonomi ska ägas.

Värdepapper som inte längre uppfyller de etiska kraven ska säljas snarast möjligt, men senast inom sex månader, från det att bolaget fått kännedom om förhållandena.

Normalportfölj för Pingst FFS

	Fördelning	Varians	Avkastningsmål	Kommentar
Aktier	50%	30 - 50 %	5 - 7 %	Aktier och -fonder
Räntebärande	50%	50 - 70 %	3 - 4 %	Lån till PFAB, räntefonder
Totalt	100%			

LP

Följande gäller för 2023:

Strukturerade produkter ska behållas till förfall.

Utdelningar och räntekuponger återinvesteras.

Portföljens övriga kapital placeras hos PFAB mot ränta, i takt som strukturerade produkter förfaller

Hjälpkassan

Följande gäller för 2023:

Likvida medel placeras hos PFAB mot ränta.

Utdelningar och räntekuponger återinvesteras.

Portföljens kapital placeras hos PFAB mot ränta.