

# Policy för finansiella placeringar, Mariehamns stad

Antagen av stadsstyrelsen den 15.8.2024, 180 §



## Innehåll

Syfte .....	1
Placeringsstrategi .....	1
Investeringsalternativ.....	1
Risker .....	2
Placeringsfördelning.....	2
Investeringsuppföljning och rapportering.....	2
Kalkyl - Exempel.....	3

## Syfte

Detta dokument beskriver de principer och riktlinjer som styr Mariehamns stads placeringsverksamhet. Syftet med placeringsverksamheten är att förvalta stadens likvida medel på ett effektivt och ansvarsfullt sätt, med hänsyn till stadens finansiella mål, riskprofil och hållbarhetsambitioner.

## Placeringsstrategi

Stadens placeringsstrategi bygger på följande grundläggande principer:

- Staden placerar endast i finansiella instrument som är lågrisk, likvida och transparenta
- Staden placerar endast i finansiella instrument som är i linje med stadens hållbarhetspolicy och främjar en grön och social omställning
- Staden placerar endast i finansiella instrument som har en investeringshorisont på mellan 0 och 3 år, för att matcha stadens kassaflödesbehov och budgetcykel

## Placeringsalternativ

Staden har följande placeringsalternativ tillgängliga:

- **Räntekonton:** Staden kan placera sina likvida medel på räntekonton hos banker eller andra kreditinstitut som uppfyller stadens krav på kreditvärdighet, likviditet och hållbarhet. Räntekonton ger en stabil och säker avkastning som är kopplad till marknadsräntan.
- **Hållbara investeringsfonder:** Staden kan placera en del av sina likvida medel i hållbara investeringsfonder som investerar i aktier, obligationer eller andra tillgångsslag som har en positiv inverkan på miljön, sociala frågor eller god företagsstyrning. Hållbara investeringsfonder ger en högre potentiell avkastning än räntekonton, men också en högre risk och volatilitet. Staden väljer endast hållbara investeringsfonder som har en tydlig och transparent hållbarhetsprofil och som följer internationella standarder och normer.

## Risker

Staden har en placeringspolicy som syftar till att minimera de risker som kan påverka stadens finansiella ställning och mål. Dessa risker är:

- **Ränterisk:** Risken att räntorna förändras negativt för stadens placeringar. Staden väljer räntekonton och fonder med låg ränterisk.
- **Kreditrisk:** Risken att ett kreditinstitut eller en motpart inte kan betala tillbaka staden. Staden väljer banker och kreditinstitut med hög kreditvärdighet och övervakar dem regelbundet.
- **Marknadsrisk:** Risken att marknadsvärdet på stadens placeringar sjunker på grund av kursförändringar. Staden sprider sina placeringar över olika tillgångslag, sektorer, regioner och valutor. Staden väljer också fonder som har lägre marknadsrisk och som investerar hållbart.
- **Likviditetsrisk:** Risken att staden inte kan sälja sina placeringar snabbt och billigt när det behövs. Staden väljer räntekonton och fonder med hög likviditet och har en buffert av likvida medel för oförutsedda händelser.
- **Hållbarhetsrisk:** Risken att stadens placeringar skadar miljön, sociala frågor eller god företagsstyrning eller att de inte stämmer överens med stadens värderingar och vision. Staden väljer fonder med en tydlig och transparent hållbarhetsprofil och som följer internationella normer. Staden utvärderar också sina placerings resultat och påverkan ur ett hållbart perspektiv.

## Placeringsfördelning

Staden fördelar sina placeringar enligt följande riktlinjer:

- Minst 50% placeras på räntekonton.
- Högst 50% kan placeras i artikel 9-investeringsfonder.
- Den totala andelen av placeringarna ska inte överstiga 10% av stadens totala tillgångar.
- Staden ska sprida sina placeringar över olika banker, kreditinstitut och fondförvaltare för att minska koncentrationsrisken.

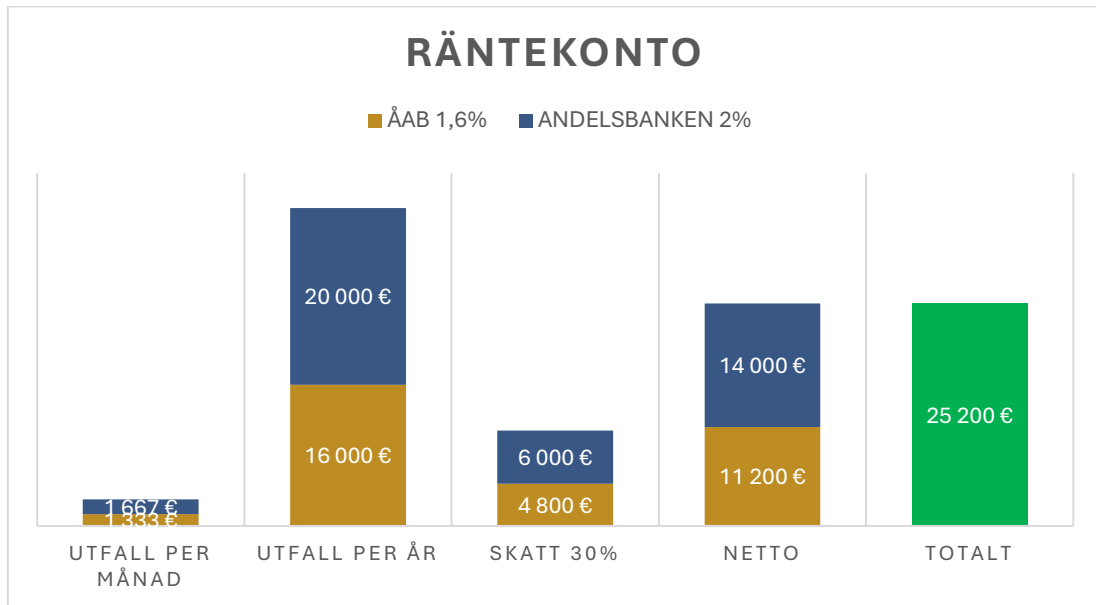
## Uppföljning och rapportering

Staden följer upp och rapporterar om sina placeringar enligt följande rutiner:

- Staden inhämtar månatliga rapporter från de banker, kreditinstitut och fondförvaltare som staden har investerat hos. Rapporterna ska innehålla information om avkastning, risk, likviditet och hållbarhet för varje placering.
- Staden gör en tertiäl utvärdering av sina placeringar utifrån stadens finansiella mål, riskprofil och hållbarhetsambitioner. Utvärderingen ska leda till eventuella justeringar av portföljen.
- Staden rapporterar årligen om sina placeringar till stadsstyrelsen och stadsfullmäktige. Rapporten ska innehålla en sammanfattning av placeringsverksamheten, dess resultat och dess påverkan på stadens ekonomi och hållbarhet.

## Kalkyl - Exempel

### Räntekonto



### Räntefonder

