



HELSINGBORG

2026-06-17
RIKTLINJER
DNR:00361/2026
SID 1(19)

Placeringsriktlinjer för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning

PROGRAM

PLAN

POLICY

RIKTLINJER

Helsingborgs stads styrdokument

Aktiverande

syftar till förändring och utveckling

PROGRAM – anger långsiktiga ambitioner och viljeinriktningar

PLAN – anger konkreta åtgärder, tidsramar och ansvar

Normerande

reglerar befintlig verksamhet och vårt förhållningssätt till en given situation

POLICY – anger principer och vägledning

RIKTLINJE – anger absoluta gränser och ska-krav

Beslutat av: Kommunstyrelsen

Datum: 10 februari 2010

Reviderat: 9 september 2026, § 132

Dokumentets giltighet: 1 oktober 2026 tills vidare

Dokumentet gäller för: Helsingborgs stads stiftelseförvaltning

Dokumentansvarig: Stadsledningsförvaltningens avdelning för ekonomi och styrning



Innehåll

1	Inledning	5
1.1	Placeringsriktlinjernas omfattning	5
1.2	Övergripande målsättning för stiftelseförvaltningen	5
1.3	Syfte med placeringsriktlinjerna	5
2	Organisation och ansvarsfördelning.....	5
2.1	Finansutskottet.....	6
2.2	Stadsdirektören	6
2.3	Ekonomidirektören (Avdelningen för ekonomi och styrning).....	6
2.4	Administration	6
3	Syfte och mål för kapitalförvaltningen	7
3.1	Avkastningsmål	7
3.2	Målsättning för utdelning.....	7
3.3	Tidsperspektiv	7
3.4	Risktolerans.....	7
4	Placeringsstrategi för kapitalförvaltningen	8
4.1	Tillåtna tillgångsslag.....	8
4.2	Normportfölj.....	9
4.3	Rebalansering	11
4.4	Förvaltningens utförande	11
4.5	Ansvarsfulla placeringar.....	12
5	Riskhantering.....	13
5.1	Marknadsrisk.....	13
5.2	Valutarisk.....	13
5.3	Ränterisk	14
5.4	Kreditrisk	14
5.5	Likviditetsrisk.....	14
6	Rapportering.....	14
6.1	Extern rapportering	15
6.2	Månadsrapport.....	15
6.3	Tertialrapport.....	15
6.4	Årsrapport.....	15



6.5	Avvikelse ­ rapportering.....	15
7	Ansvar och uppföljning	15
8	Ordlista	16
Bilaga 1	Samförvaltade stiftelser	17

1 Inledning

De övergripande principerna för finansverksamheten beslutas av kommunfullmäktige och finns dokumenterade i finanspolicyn. Kommunstyrelsen beslutar sedan om placeringsriktlinjer för stiftelseförvaltningen.

1.1 Placeringsriktlinjernas omfattning

Inom Helsingborgs stad förvaltas ett knappt hundratal stiftelser. Dessa placeringsriktlinjer omfattar Stiftelsen Henry och Gerda Dunkers donationsfond nr 1 (Dunkers Donationsfond nr 1) samt Samförvaltade stiftelser. Dunkers Donationsfond nr 1 är den största av stiftelserna och förvaltas separat från kapitalförvaltningsportföljen för övriga stiftelser som benämns samförvaltade stiftelser. De stiftelser som ingår i samförvaltade stiftelser finns angivna i bilaga 1 till dessa placeringsriktlinjer.

För stiftelser under avveckling placeras kapitalet på ett konto i avvaktan på utdelning. Detta kapital omfattas inte av placeringsriktlinjer för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning.

1.2 Övergripande målsättning för stiftelseförvaltningen

På grund av donationsmedlens natur ska placeringshorisonten för förvaltningen vara långsiktig. Medlen ska förvaltas på ett sätt som överensstämmer med uppställda mål.

Den övergripande målsättningen med stiftelseförvaltningen är att:

- a) långsiktigt värdesäkra kapitalet realt samt
- b) skapa underlag för en långsiktigt stabil utdelning

1.3 Syfte med placeringsriktlinjerna

Syftet med placeringsriktlinjerna är att ange inriktning och ramar för stiftelseförvaltningens tillgångar med avseende på:

- a) Organisation och ansvarsfördelning
- b) Administration
- c) Placeringsstrategi
- d) Riskhantering
- e) Rapportering

2 Organisation och ansvarsfördelning

Att bedriva en aktiv finansverksamhet ställer krav på korta handläggningstider. Därigenom uppstår behov av väl definierade delegationsuppdrag.

I av kommunfullmäktige beslutad Finanspolicy framgår ansvarsfördelningen för kommunfullmäktige och kommunstyrelse. Kommunstyrelsen har det övergripande ansvaret för finansverksamheten och är den formella förvaltaren för stiftelsemedel. Delegering av det operativa ansvaret för förvaltningen av stiftelsemedel anges nedan.



2.1 Finansutskottet

Kommunstyrelsen har i dessa placeringsriktlinjer delegerat nedanstående ansvar gällande placering av stiftelsemedel till finansutskottet. Finansutskottet ansvarar för att:

- a) löpande följa utvecklingen för kapitalförvaltningen för stiftelserna
- b) löpande bevaka att stiftelseförvaltningen följer placeringsriktlinjerna
- c) löpande ta emot och följa upp rapportering från finans- och bolagsenheten
- d) besluta om behörigheter inom Helsingborgs stads finansverksamhet
- e) bereda ärenden inom finansverksamheten som beslutas av kommunstyrelsen eller kommunfullmäktige
- f) bereda förslag till revidering av placeringsriktlinjer för stiftelseförvaltning

2.2 Stadsdirektören

Stadsdirektören ansvarar för att:

- a) följa utvecklingen inom stiftelseförvaltningen som representant i finansutskottet och ta del av den löpande rapporteringen
- besluta om begränsade avsteg från placeringsriktlinjerna om särskilda skäl föreligger och rapportera detta till finansutskottet

2.3 Ekonomidirektören (Avdelningen för ekonomi och styrning)

Ekonomidirektören ansvarar för att:

- a) genomföra placeringar i enlighet med placeringsriktlinjerna
- b) styra utdelningsbara medel inom angivet intervall i avsnitt 3.2
- c) besluta om att anlita och upprätta avtal med externa förvaltare
- d) erforderliga systemstöd, processer, rutiner och kompetens finns
- e) tillhandahålla rapportering och information till kommunstyrelsen och finansutskottet
- f) omedelbart rapportera avvikelser från placeringsriktlinjerna och andra felaktigheter eller incidenter till stadsdirektören
- g) upprätthålla den löpande administrationen av finansiella transaktioner
- h) utarbeta arbetsprocesser, rutiner och instruktioner för att upprätthålla god kontroll samt att dualitetsprincipen tillämpas

2.4 Administration

Den interna kontrollen ska bygga på principerna att alla betalningar och finansiella transaktioner ska kontrolleras och godkännas av två personer och att administrationen av finansiella transaktioner ska utföras av andra personer än de som initierar transaktionerna. Följande gäller för att säkerställa att god intern kontroll upprätthålls:

- a) alla transaktioner och betalningar ska utföras i enlighet med upprättade fullmakter enligt attestordning eller andra delegeringar
- b) alla transaktionsverifikationer ska vid transaktionstillfället förse med dokument som anger väsentliga villkor för transaktionen
- c) alla transaktioner ska registreras i ekonomisystemets huvudbok eller på annat sätt registreras i redovisningen



- d) alla transaktioner ska kontrolleras mot interna beslutsunderlag och externa affärsbekräftelser

3 Syfte och mål för kapitalförvaltningen

Dessa placeringsriktlinjer reglerar förvaltningen av Helsingborgs stads stiftelseförvaltnings finansiella tillgångar. På grund av donationsmedlens natur ska placeringshorisonten för förvaltningen vara långsiktig. Medlen ska förvaltas på ett sätt som överensstämmer med uppställda mål. Den övergripande målsättningen med stiftelseförvaltningen är att:

- a) långsiktigt värdesäkra kapitalet realt samt
- b) skapa underlag för en långsiktigt stabil utdelning

3.1 Avkastningsmål

Placeringarna ska göras med mål att erhålla en god långsiktig real avkastning inom ramen för beslutade riskbegränsningar. Det övergripande avkastningsmålet är att på lång sikt erhålla en årlig real avkastning om 3 procent.

3.2 Målsättning för utdelning

Syftet med stiftelseförvaltningen är att långsiktigt möjliggöra årliga utdelningar i enlighet med stiftelsernas ändamål. Målsättningen är att årligen generera utdelningsbara medel inom intervallet 1-3 procent av stiftelsekapitalets ingående marknadsvärde året före utdelningsåret.

Utdelningsbara medel utgörs av stiftelsekapitalets utdelningsbara avkastning efter avdrag för förvaltningskostnader samt justerat för driftsnetto från fastighetsinnehav, eventuella balanserade överskott samt begränsningar enligt stadgar.

Realisationsvinster/förluster påförs grundkapitalet och är inte utdelningsbara.

3.3 Tidsperspektiv

Mot bakgrund av kapitalets syfte är placeringshorisonten för kapitalförvaltningen långsiktig, över 20 år.

3.4 Risktolerans

Mot bakgrund av den långsiktiga tidshorisonten i förvaltningen är stiftelsernas kapital mindre känslig för kortsiktiga variationer i marknadsvärde.

Förvaltningens övergripande risknivå definieras vidare genom den strategiska allokeringen, normportföljen, och tillhörande limiter. Se kapital 4.2 Normportfölj.

Den strategiska allokeringen ska anpassas så att avkastningsmålet förväntas uppnås med hög sannolikhet och till så låg risk som möjligt.



4 Placeringsstrategi för kapitalförvaltningen

Investeringsstrategins syfte är att skapa förutsättningar för att stiftelseförvaltningen ska kunna uppnå de övergripande målen enligt 1.2.

4.1 Tillåtna tillgångsslag

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag:

- a) Likvida medel i svenska kronor
- b) Räntebärande värdepapper
- c) Aktier
- d) Alternativa investeringar
- e) Fastigheter

4.1.1 Likvida medel i svenska kronor

Likvida medel definieras som medel på bankräkning, depåkonto samt dagsinlåning. Övrig tidsbunden inlåning hänförs till räntebärande värdepapper.

4.1.2 Räntebärande värdepapper

Investeringar tillåts i räntebärande värdepapper utställda i svenska kronor eller räntebärande värdepapper som är valutasäkrade till svenska kronor, direkt eller via fond. Räntebärande värdepapper med kvartalsvis eller sämre likviditet hänförs till den alternativa portföljen.

4.1.3 Aktier

Investering i aktier, direkt eller via fond, tillåts i börsnoterade värdepapper. Med börsnoterade aktier avses aktier som är föremål för regelbunden handel på auktoriserad marknadsplats som står under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande utländsk myndighet. Vid nyemissioner kan avsteg från börsnotering göras under förutsättning att avsikten är att aktierna omgående ska börsnoteras. Placering i onoterade aktier hänvisas till alternativa portföljen.

4.1.4 Alternativa investeringstillgångar

Alternativa investeringar definieras som tillgångar vars underliggande förväntade värdetillväxt inte i huvudsak härstammar från noterade aktie- och räntemarknader. Exempel på alternativa investeringar är tillgångar som fastigheter, infrastruktur, återförsäkringsrisk (ILS), hedgefonder, onoterade aktier (private equity) samt onoterade räntebärande (private debt). Vid investering i alternativa investeringar ska bedömning avseende påverkan på övergripande likviditetsrisk alltid göras.

4.1.5 Fastigheter

Investeringar i fastigheter kan ske såväl genom direkt ägande som genom indirekta placeringar via fonder.

Direktinvesteringar i enskilda fastighetsobjekt görs företrädesvis i fastigheter belägna inom Helsingborgs stad.



Ägarandelar i fastighetsprojekt eller via bolag vars avgränsning i tid och volym är tydlig omfattas av detta tillgångsslag, det vill säga fastighetsinvesteringar som inte kan likställas med aktieinnehav i fastighetsbolag.

Placering i fastighetsfonder är tillåtna. Fastighetsfonder kan investera i såväl fastigheter som noterade och onoterade fastighetsbolag. För placering i fastighetsfond med enbart onoterade fastighetsbolag gäller att total placering maximalt får uppgå till 10 procent av portföljvärdet vid investeringstidpunkten. För fastighetsfond med noterade fastighetsbolag får enskild investering maximalt uppgå till 20 procent av portföljvärdet.

4.2 Normportfölj

Allokeringen mellan olika tillgångsslag uttrycks som en normportfölj vilket speglar stiftelseförvaltningens strategi och övergripande risknivå i kapitalförvaltningen. Normportföljen motsvarar en portföljsammansättning som krävs för att den förväntade avkastningen ska motsvara avkastningskravet över tid.

Nedanstående allokering ska tillämpas för Dunkers donationsfond nr 1 (tabell 1) respektive Samförvaltade stiftelser (tabell 2). Temporär under/övertikt i alternativa tillgångar är tillåten och kan uppstå på grund av investeringarnas illikvida natur i samband med uppbyggnad av portföljen, in/utflöden eller vid förvaltarbyten. I sådant fall är grundregeln att under/övertikten ska fördelas proportionerligt mellan aktier och räntebärande värdepapper, med hänsyn tagen till övergripande riskexponering.

I enlighet med stiftaren till Dunkers donationsfond nr 1 önskan utgör fastigheter basen för placeringarna. För att skapa möjlighet till differentiering av portföljen kan även tillgångsslagen aktier, alternativa investeringar och räntebärande värdepapper användas.

Tabell 1 Dunkers donationsfond nr 1

Tillgångsslag	Min	Norm	Max
Aktier	33	40	47
Svenska	43	50	57
Globala	43	50	57
Räntebärande	8	15	22
Stat-, kommun- och bostadsobl.	33	40	47
Företagsobligationer	53	60	67
Alternativa	0	12	20
Fastigheter, direkt innehav	25	33	40
Likvida medel	0	0	10

Tabell 2 Samförvaltade stiftelser

Tillgångsslag	Min	Norm	Max
Aktier	53	60	67
Svenska	43	50	57
Globala	43	50	57
Räntebärande	13	20	27
Stat-, kommun- och bostadsobl.	33	40	47
Företagsobligationer	53	60	67
Alternativa	10	20	30
Likvida medel	0	0	10

4.2.1 Aktieportföljens sammansättning

Den geografiska allokeringen i aktieportföljen ska i huvudsak spegla den underliggande geografiska fördelningen i MSCI All Country World Index, med undantaget att andelen svenska aktier övervikts och sätts till 50%.

4.2.2 Ränteportföljens sammansättning

Ränteportföljen delas upp i olika segment där man skiljer på värdepapper emitterade av stat, kommun, region, bolåneinstitut eller motsvarande ("Stat-, kommun- och bostadsobl."), samt värdepapper emitterade av företag ("Företagsobligationer").

Företagsobligationsportföljen ska uppnå en god diversifiering avseende enskilda emittenter, branscher och regioner. Vidare ska företagsobligationsportföljen huvudsakligen utgöras av obligationer med kreditrating BBB eller högre (investment grade).

Avseende ränterisk är utgångspunkten att durationen på ränteportföljen ska vara i linje med respektive marknad och valda jämförelseindex, max 6 år.

4.2.3 Alternativa portföljens sammansättning

Målsättningen med sammansättningen av den alternativa portföljen är att den som helhet ska ha en låg korrelation gentemot aktie- och ränteportföljen, samt låg inbördes korrelation mellan de olika alternativa investeringarna. Vidare ska det säkerställas att den alternativa portföljen har en god spridning mellan olika typer av tillgångar med olika underliggande risk- och avkastningskällor. Investering i illikvida alternativa tillgångar ska alltid föregås av en bedömning av påverkan på den totala portföljens likviditetsprofil.

4.3 Rebalansering

Över tid förändras portföljens allokering på grund av hur marknadsvärdet för de olika komponenterna i portföljen utvecklas. Portföljen ska därmed kontinuerligt bevakas så att de ingående tillgångsslagen inte under- eller överskrider någon limit.

Vid under- eller överskridelse av limit ska rebalansering genomföras så snart som möjligt. Rebalansering ska genomföras så att innehavet åter motsvarar den andel som specificerats i normalportföljen.

4.4 Förvaltningens utförande

4.4.1 Förvaltningsstil

Förvaltningen ska bedrivas effektivt med utgångspunkt i placeringsriktlinjernas uppställda mål och limiter. Vidare ska risker som inte förväntas generera ett positivt bidrag till förvaltningen undvikas. Mot bakgrund av detta ska:

- Kortsiktig taktisk allokering mellan och inom tillgångsslag hanteras systematiskt enligt principen med rebalansering
- Kostnadseffektiva marknadsnära exponeringar eftersträvas i tillgångsslag och marknader där aktiv förvaltning inte förväntas generera ett mervärde över tid
- Aktiv förvaltning kan tillämpas inom tillgångsslag och marknader där marknadsnära förvaltning inte är tillämplig eller där aktiv förvaltning kan förväntas skapa mervärde
- Transparens eftersträvas i samtliga investeringar så att underliggande riskexponering är tydlig och mätbar

4.4.2 Förvaring av värdepapper

Portföljens tillgångar ska förvaras hos:

- Värdepappersbolag som har Finansinspektionens tillstånd att ta emot värdepapper för förvaring, enligt 2 kap. 2 § p.1 Lag om värdepappersmarknaden (2007:528), eller
- Utländska institutioner som har tillstånd motsvarande det som anges i första punkten och som står under tillsyn av myndigheter eller annat behörigt organ.

4.4.3 Förvaltare

Förvaltare kan vara intern och extern.

- Med intern förvaltare avses Helsingborgs stad.
- Med extern förvaltare avses juridisk person som enligt stadens direktiv administrerar dess kapital.



Uppdrag om extern förvaltning ska grundas på skriftligt avtal. Förvaltaren ska ha finansinspektionens tillstånd för förvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, alternativt utländsk institution som har motsvarande tillstånd och står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ.

4.4.4 Direkt ägande

Placering får ske via direkt ägande inom tillgångsslagen aktier, räntebärande värdepapper samt fastigheter.

4.4.5 Fonder

Placering får ske i värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder som har Finansinspektionens, eller motsvarande utländsk myndighets, tillstånd och vars placeringsinriktning i allt väsentligt överensstämmer med bestämmelserna i dessa riktlinjer.

4.5 Ansvarsfulla placeringar

Normbaserade riktlinjer

Helsingborgs stad ska beakta hållbarhetsrelaterade aspekter i sina placeringar och utgå från väletablerade internationella normer och principer. Ingen investering får ske i bolag som bedöms agera i strid med nedan angivna normer och principer:

- FN:s Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag om ansvarsfullt företagande
- ILO:s trepartsdeklaration om multinationella företag och socialpolitik
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP)

Om ett innehav efter genomförd investering har en allvarlig konstaterad överträdelse mot dessa kriterier ska frågan utredas skyndsamt, med beaktande av kostnader och portföljens övergripande risknivå. En eventuell avyttring ska föregås av en strukturerad process som, där så är tillämpligt, inkluderar dialog med anlita förvaltare.

Vid urval och uppföljning av externa förvaltare ska, där så är relevant, beaktas i vilken utsträckning förvaltaren arbetar i enlighet med vedertagna principer för ansvarsfulla investeringar, såsom FN-stödda principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI).

Sektorbaserade riktlinjer

Helsingborgs stad ska beakta sektorbaserade exkluderingskriterier i sina placeringar. Placeringar ska därför inte göras i bolag med produktion inom följande verksamheter¹:

- Pornografi
- Tobak

¹ Då en total nolltolerans sällan kan garanteras tillämpas en väsentlighetsgräns. Bolag vars omsättning från de aktuella verksamheterna överstiger 5 procent exkluderas.

- Alkohol
- Fossila bränslen²
- Kommersiell spelverksamhet (hasardspel och liknande)
- Kontroversiella vapen³

Om ett innehav efter genomförd investering har en konstaterad överträdelse mot dessa kriterier ska frågan utredas skyndsamt, med beaktande av kostnader och portföljens övergripande risknivå. En eventuell avyttring ska föregås av en strukturerad process som, där så är tillämpligt, inkluderar dialog med anlitad förvaltare.

Fonder

Vid indirekta placeringar i fonder ska fondens placeringsinriktning och hållbarhetsarbete så långt som möjligt vara förenliga med ovan angivna kriterier. Mindre avvikelser kan accepteras efter en bedömning av innehavets vikt och exponeringens karaktär.

För fondinvesteringar där fullständiga hållbarhetsdata saknas, exempelvis alternativa investeringar, ska bedömningen baseras på en samlad utvärdering av förvaltarens investeringsstrategi, processer, styrning och hållbarhetsarbete.

5 Riskhantering

Placeringar innebär som regel ett risktagande. Om kapitalförvaltningen är effektiv erhålls en ökad förväntad avkastning genom en höjd risknivå, och en lägre risk erhålls på bekostnad av en lägre förväntad avkastning. För att minska portföljens risk gäller begränsningarna i detta kapitel. Portföljens risk regleras härutöver praktiskt genom tillgångsallokering och limiter.

5.1 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risker som är förknippade med rörelser på de underliggande marknader där portföljen är placerad. Marknadsrisken hanteras i huvudsak via normportföljens tillgångslimiter.

5.2 Valutarisk

Utgångspunkten vid förvaltning av portföljen är att i beaktande av kostnader, begränsa valutarisken i förvaltningen. Anledningen till detta är att stiftelsernas åtagande är definierat i svenska kronor. I normalfallet säkras all valutarisk i räntebärande tillgångar om inte just valutaexponering är en del av investeringen,

² Med produktion av fossila bränslen avses även prospektering, raffinering och utvinning.

³ Helsingborgs stad har nolltolerans gällande placering i bolag som är inblandade enligt nedan i framtagandet av kontroversiella vapen. Kontroversiella vapen definieras som vapen som är förbjudna enligt internationell rätt eller som anses kontroversiella på grund av att de orsakar urskillningslös skada. Klusterbomber, personminor, biologiska vapen, kemiska vapen och kärnvapen klassificeras samtliga som kontroversiella vapen. Produktion av kontroversiella vapen definieras som produktion av centrala delkomponenter och tjänster särskilt framtagna för dessa vapensystem, utan dubbla användningsområden.



medan utländska aktieplaceringar normalt inte valutasäkras. Avseende alternativa investeringar bör säkring av eventuell valutaexponering övervägas men är inte tvingande. Kostnaden för en valutasäkring bör sättas i relation till exponeringen.

5.3 Ränterisk

Ränterisk innebär att marknadsvärdet på räntebärande värdepapper faller när det allmänna ränteläget stiger, och omvänt. Ränterisken mäter portföljens exponering mot förändringar i marknadsräntan. Ränterisken hanteras genom portföljens duration.

5.4 Kreditrisk

Kreditrisk avser risken att låntagaren inte fullgör sina betalningsförpliktelser. För att begränsa den övergripande kreditrisken gäller att ränteportföljen ska följa de allokeringslimiter avseende typer av räntebärande som anges i kapitel 4.2 tabell 1 och tabell 2.

5.5 Likviditetsrisk

Placeringar ska i huvudsak genomföras i värdepapper som har god likviditet. Illikvida placeringar är vanligt förekommande inom alternativa investeringar. Likviditetsrisken kontrolleras härvid genom att begränsa den totala andelen av portföljen som får investeras inom alternativa investeringar.

6 Rapportering

Förvaltningen ska löpande följas upp för att säkerställa att stiftelseförvaltningen följer beslutade riktlinjer för kapitalförvaltningen. Förvaltningsresultatet ska utvärderas mot relevanta index som mäter utvecklingen på de marknader där placeringarna görs.

Tillgångsslag	Jämförelseindex*
Aktier	
Svenska	SIX Return Index
Globala	MSCI All Coutry World Index
Räntebärande	
Stat-, kommun- och bostadsobl.	OMRX Bond
Företagsobligationer	Solactive SEK IG Credit Index
Alternativa	OMRX T-bill + 2%
Fastigheter	OMRX T-bill +2%
Likvida medel	

Om något av ovan nämnda index upphör att vara relevant för jämförelse av förvaltningen eller upphör att noteras ska annat relevant index väljas.

6.1 Extern rapportering

Utvalda externa förvaltare av stiftelsekapital ansvarar för att en rapport om placeringarnas fördelning och resultat sänds till staden så snart som möjligt efter varje månadsskifte. Detta innebär att rapportering minst ska innefatta:

- Innehav samt anskaffningsvärde och marknadsvärde per innehav
- Periodens transaktioner
- Portföljens fördelning på olika tillgångsslag
- Avkastning under månaden och under året

6.2 Månadsrapport

Finans- och bolagsenheten ansvarar för att månatligen överlämna en rapport till finansutskottet och kommunstyrelsen med syfte att kontrollera beslutade limiter i placeringsriktlinjerna. Rapporten ska innehålla alla eventuella avvikelser från fastställda limiter samt även en handlingsplan för hantering av avvikelserna. Rapporten överlämnas tillsammans med finansrapporten.

6.3 Tertialrapport

Finans- och bolagsenheten ansvarar för att ta fram och överlämna en tertialrapport till finansutskottet och kommunstyrelsen. Syftet med tertialrapporten är att följa upp portföljernas värdeutveckling och utdelningsbara medel samt aktuell tillgångsfördelning. Rapporterna ska innehålla uppgifter om värde för aggregerade tillgångsslag samt den totala portföljen.

6.4 Årsrapport

Finans- och bolagsenheten ansvarar för att årligen ta fram en samlad årsrapport för finansverksamheten till finansutskottet för vidare beslut i kommunstyrelse och kommunfullmäktige. Årsrapporten ska innehålla en sammanfattning av finansverksamhetens olika delar samt beskriva väsentliga händelser som inträffat under året.

6.5 Avvikelse rapportering

Medarbetare med insyn i den finansiella verksamheten inom staden har ett ansvar att rapportera väsentliga avvikelser från finanspolicy och finansiella riktlinjer till stadsdirektören.

7 Ansvar och uppföljning

Avdelningen för ekonomi och styrning är dokumentansvarig och ansvarar för att finansutskottet bevakar behovet av revidering av placeringsriktlinjerna. Placeringsriktlinjerna ska prövas och fastställas vid behov.



8 Ordlista

Duration	Den vägda återstående löptiden för ett räntebärande värdepapper, även kallat ränterisk.
Emittent	Utgivare av finansiella instrument.
Exponering	Instruments eller delportföljs värde, uttryckt i kronor eller i procent av totala portföljen,
Företagsobligation	Skuldebrev utställt av företag.
Index	Mått på en marknads eller delmarknads värde och dess utveckling, till exempel Affärsvärldens generalindex och OMX.
Korrelation	Är ett mått på hur två tillgångars värde rör sig med varandra.
Kupong	Ränta på obligationer, fast eller rörlig, som betalas vid bestämda tidpunkter, normalt fyra gånger per år.
Obligation	Skuldebrev med en ursprunglig löptid på mer än 1 år.
Placeringshorisont	Den tidsperiod de förvaltade medlen ska vara investerade (innan de potentiellt ska användas/konsumeras).
Rating	En bedömning gjord av kreditvärderingsföretag över sannolikheten att en skuld kommer att regleras med rätt belopp vid avtalad tidpunkt.
Real avkastning	Avkastningen på en tillgång rensat för inflationen.
Rebalansering	Den process (försäljning/köp av värdepapper) som gör att portföljen återgår till den definierade normportföljen
Strategisk allokering	Portföljens långsiktiga fördelning mellan tillgångsslag. Benämns ofta normportfölj där allokeringen för enskilda tillgångsslag kallas normalvikt.
Taktisk allokering	Aktivt positionstagande som avviker från den strategisk allokering i syfte att uppnå överavkastning/hantera risknivå.





Bilaga 1 Samförvaltade stiftelser

Nedan angivna stiftelser ingår i samförvaltade stiftelser:

Stiftelse-nummer	Organisations-nummer	Stiftelsenamn
100	843000-7834	Hilda och Georg Dahlins stiftelse
150	843001-5712	Gåsebäcks Barnhemsfond
200	843001-4152	Familjen Romares stiftelse
300	843000-2199	Johan Löfstedt donationsfond
350	802481-8539	Ingrid och Staffan Fries stiftelse för Pålsjö skog
501	843001-3725	Skolstyrelsen i Helsingborg Samfond nr 3
504	843001-3758	C G Lundblads donationsfond
506	843001-3766	Hilma Lindqvists fond
508	843001-4228	Adina och John P Larssons fond
511	843001-3808	Skolstyrelsen i Helsingborg Samfond nr 6
512	843001-3816	Inez och Jöns Engelberts fond
513	843001-3824	B Ingelssons fond
514	843001-3832	Skolstyrelsen i Helsingborg Samfond nr 4
515	843001-3840	Grosshandlare Peter Bergendorffs stipendiefond
518	843001-3873	Carl och Sigfrid Theanders fond
531	843001-4947	R Tornerhjelm's premie- och stipendiefond
536	843001-5092	Skolstyrelsen i Helsingborg Samfond nr 10
537	837600-6881	Elsa och Hellertz Anderssons minnesfond
538	802425-6847	Anna och Thore Ives stipendiefond
601	843001-4194	Stiftelsen Anton Anderssons donationsfond
605	843001-2966	Stiftelsen O D och E Krooks fond för Krookska Stiftelsen
606	843001-4061	Stiftelsen O D och E Krooks fond för Krookska Stiftelsens Drift
608	843001-3998	Stiftelsen Erika Lunds fond
609	843001-4004	Stiftelsen Johan Löfstedts fond för pauvres honteux
612	843001-4020	Stiftelsen Rönnowska fonden för välgörande ändamål
614	843001-4236	Stiftelsen J H Wennerbergs fond
616	843001-4046	Styr f Hbg:s socialförv. Samfond för mindre bem
619	843001-4269	Stiftelsen Andin och Olga Ahlqvists fond
620	843001-4301	Stiftelsen BM Anderssons samfond
621	843000-0490	Stiftelsen Disponent och fru Henry Dunkers donation för bespisning
622	843000-0482	Stiftelsen Disponent och fru Henry Dunkers donation för bostäder
625	843001-4418	Stiftelsen Chr. Sofia och Carolina Gerdströms donationsfond



627	843001-4913	Stiftelsen Magnus och Ester Güntners donation för mindre bemedlade.
628	843001-4426	Stiftelsen Louis Goetzes fond för mindre bemedlade
629	843001-4442	Stiftelsen Konsul och Fru A Hanssons donationsfond
630	843001-4459	Stiftelsen Stadsrev. och fru A Hanssons donationsfond för p h
631	843001-4467	Stiftelsen Gerda och Sven Helmers fond
633	843001-4483	Stiftelsen Fredrik och Mina Henckels fond
634	843001-4491	Stiftelsen Johan och Laura Henckels understödsfond
635	843001-3543	Stiftelsen Frans och Eleonora Jepsens donationsfond
636	843001-4525	Generalkonsul och Fru Carl G Johnssons stiftelse
637	843001-4533	Stiftelsen Gerda Johnsons fond
640	843001-4566	Stiftelsen Elsa Killbergs donationsfond
641	843001-3469	Stiftelsen Matilda Kjellströms donation
642	843001-4608	Stiftelsen Familjen Gottfrid och Maria Löfvings fond för pauvres honteux i Helsingborg
643	843001-6686	Fritz och Sofia Melanders Stiftelse
646	843001-4640	Stiftelsen Godsägare Arvid Nilssons donationsfond
649	843001-5001	Stiftelsen Betty och Oskar Olssons i Ljusekulla donationsfond
650	843000-2330	Konsul Olssons stiftelse
651	843001-4673	Stiftelsen Carl Ottergrens fond
652	843001-4707	Konsul N Perssons fond för inrättande av ångkök i Helsingborg
653	843001-4723	Stiftelsen Konsul och fru N Perssons fond
655	843001-5043	Stiftelsen Kerstin och Nils Persson i Rya fond
657	843000-2942	Stiftelsen Petter och Maria Petterssens fond för välgörande ändamål
658	843001-4954	Helsingborgs kommuns Samfond för barn
659	843001-4749	Stiftelsen Helsingborgs kommuns samfond nr 1 för mindre bemedlade
663	843001-5100	Stiftelsen Helsingborgs kommuns samfond nr 5
667	843001-3436	Stiftelsen Hugo och Betty Söderwalls, född Bohle, välgörenhetsfond
668	843001-4889	Lars Virgins barnhemsfond
670	843001-4830	Stiftelsen Elis Wadsteins fond
671	843001-4848	Stiftelsen Tullkontrollör Hugo Wendts fond för pauvres honteux
672	843001-4855	Stiftelsen Maria Westrups donation till pauvres honteux
674	843001-4863	Stiftelsen Fru Signe Wingårdhs barnbespisningsfond
675	843001-4871	Stiftelsen Skeppsredare W Wingårdhs välgörenhetsfond
676	843001-4897	Stiftelsen Albertina och Siri Öfverbergs välgörenhetsfond
677	843003-1156	Stiftelsen Ljungaskogs skolhems fonder
701	843001-4277	BM Anderssens donation Föreningen bistånd åt vanföra i Skåne
702	843001-4285	BM Anderssens stiftelse Helsingborgs sjömanshem
703	843001-4293	BM Anderssens Föreningen Mjölkdroppen
707	843001-4335	P Bergendorffs fond för konstmuseet Vikingsberg
712	843001-4384	Konsul Carl Esperssens donationsfond
714	843001-4434	Anna och Oskar Hamnqvists donationsfond
718	843000-2900	Oscar och Frida Löfwalls fond



720	843001-5696	Vera och Carl J Michaelsens donationsfond
722	843001-4681	Carin och John Papes donation
723	843001-4699	Ludvig Theodor Perseus donationsfond
724	843001-4715	Konsul o Fru N Perssons donation för p h
726	843001-4764	Britta Schenks donation
730	843001-4814	Stiftelsen Oscar Trapps fond
732	843001-4822	Stiftelsen Axel och Inez Tretows fond för Pauvres Honteux
733	843000-0615	Stiftelsen Eduard Walthers Legat
734	843001-2990	Stiftelsen Agda och Gustaf Bjärngårds stipendiefond
737	843001-4962	Hemgårdens donation
738	845001-4231	BM Anderssons fond för Vita Bandets småbarnshem
801	843001-4368	Stiftelsen Christian Ehnbergs fond
802	843000-1225	Stiftelsen Hjalmar Hammars donationsfond för Helsingborgs stads försköning
803	843000-2322	Konsul och Fru A Hanssons fond
807	843000-4187	Stiftelsen Thure och Elfrida Röings fond för välgörande ändamål
810	843001-2941	Stiftelsen R Tornerhjells fond

