

Forum Syds kapitalplaceringspolicy

Beslutad av: Forum Syds styrelse

Beslutsdatum: 2017-10-18

Giltighetstid: Tillsvidare

Ansvarig: Administrativ chef

Innehåll

1. Syfte	3
2. Förvaltningsorganisation.....	3
3. Förvaltningens syfte	3
4. Etiska riktlinjer	3
5. Tillåtna tillgångsslag och fördelning av förvaltad kapital	4
6. Värdepapper erhållna genom donation och gåva	4
7. Utvärdering av förvaltningen	4
8. Rapportering	5
Bil 1 Förslag på Jämförelseindex 2016-10-19	6

1. Syfte

Denna kapitalplaceringspolicy reglerar förutsättningarna för förvaltning av Forum Syds egna kapital.

2. Förvaltningsorganisation

Styrelsen beslutar om denna policy och ser över den årligen för att pröva om förändringar behöver göras. Ekonomichef ansvarar för att kapitalplaceringen sköts enligt denna policy och ska kontinuerligt informera styrelsen om värdet av kapitalplaceringarna.

3. Förvaltningens syfte

Målet med kapitalförvaltningen är att genom placeringar i linje med Forum Syds stadgar och de etiska riktlinjerna i den här policyn åstadkomma en god långsiktig tillväxt av kapitalet. Utöver kapitalplaceringar ska nödvändig likviditet finnas för den löpande verksamheten.

Målet är att det egna kapitalet ska utgöra mellan 25% och 50% av den totala projektvolymen, exklusive vidareförmedlade bidrag. Detta säkerställer Forum Syds långsiktiga åtagande och möjliggör att på ett värdigt sätt kunna avveckla verksamheten vid kraftigt försämrade anslag och insamling.

4. Etiska riktlinjer

Placeringar ska ske så att vederbörlig hänsyn tas till etiska och miljömässiga frågor. Det innebär att Forum Syd endast placerar där etiska och hållbarhetskriterier finns uppsatta samt att insynen bedöms god. Hållbarhet avser ekologisk, ekonomisk samt social hållbarhet.

Alla placeringar ska beakta United Nations Principles for Responsible Investments (UNPRI), Socially Responsible Investment policy (SRI-policy) samt deklARATIONER och konventioner som har undertecknats av Sverige inom områdena miljö, mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Utöver detta ska bolag med verksamhet inom kategorierna vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi undvikas.

I den utsträckning det är möjligt och relevant utifrån risknivå, tillgångsslag och avkastningskrav ska verksamheter som är framstående inom miljö och klimat, mänskliga rättigheter och arbetsrättsliga frågor gynnas.

5. Tillåtna tillgångsslag och fördelning av förvaltad kapital

Forum Syd tillåter endast placeringar i finansiella tillgångsslag enligt nedan och spridning av risk ska eftersträvas. Fördelningen ska ge en låg risk och en god möjlighet att säkerställa efterlevnad av de etiska riktlinjerna. Av föreningens egna kapital får medel placeras enligt följande ramar:

Tillgångsslag	Normal	Min	Max
Långa räntor	55 %	40 %	70 %
Korta räntor	35 %	20 %	50 %
Aktier	10 %	0 %	25 %

Värdepappersaffärer får endast göras med svensk bank eller fondkommissionär som står under Finansinspektionens tillsyn och utländsk bank eller fondskommissionär som står under tillsyn av motsvarande myndighet.

Forum Syd ska inte ta upp lån.

6. Värdepapper erhållna genom donation och gåva

Om Forum Syd erhåller enskilda värdepapper, fast eller lös egendom i gåva eller donation ska omplacering i enlighet med denna policy ske snarast möjligt. Om det finns villkor eller andra omständigheter i gåva eller donation som strider mot möjligheten att tillämpa denna policy ska Forum Syd inte ta emot gåvan eller donationen.

7. Utvärdering av förvaltningen

Ekonomichef ansvarar för den löpande utvärderingen av förvaltningen samt av den/de förvaltare som används. Utvärderingen ska utvärdera långsiktig målluppfyllelse samt effektiviteten i förvaltningen och efterlevnad av de etiska riktlinjerna.

För den långsiktiga portföljen fastställer Forum Syd en jämförelseportfölj/Benchmark baserat på i förväg valda index.

Jämförelseportföljerna ska användas dels för utvärdering av förvaltningens effektivitet samt som underlag för portföljanalyser avseende avkastning och risk.

Med syfte att långsiktigt kunna utvärdera förvaltningens effektivitet ska Forum Syd i möjligaste mån bibehålla jämförelseindex över tid.

8. Rapportering

Den externa förvaltaren ska månatligen skriftligt avrapportera utvecklingen i placeringsverksamheten. Rapporten ska innehålla innehav, marknadsvärde, transaktioner och löpande avkastning under perioden. Förvaltaren ska även lämna en årsförteckning per årsskiftet.

Bil 1 Förslag på Jämförelseindex 2016-10-19

Kortfristiga räntebärande placeringar	OMRX T-bill
Långfristiga räntebärande placeringar	OMRX Total Bond Merril Lynch EMU Corporate Bonds index
Svenska aktier, (fonder)	OMXSPI
Globala aktier, (fonder)	MSCI World net return MSCI index emerging markets