

Kapitalplaceringspolicy

Beslut av:	ForumCiv styrelse
Beslutsdatum:	2017-10-18
Senast godkänd	2025-10-17
Giltighetstid:	Översyn vart tredje år
Ansvarig för genomförande:	Ekonomichef
Publicerad:	Intranät och extern hemsida

Syfte

Denna kapitalplaceringspolicy reglerar förutsättningarna för förvaltning av ForumCivs egna kapital.

Förvaltningsorganisation

Styrelsen beslutar om denna policy och ser över den vart tredje år 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.

Förvaltningens syfte

Målet med kapitalförvaltningen är att genom placeringar i linje med ForumCivs 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. Eget kapital kan också investeras i ForumCivs förmåga att bredda och säkra organisationens ekonomiska bas. Sådana beslut skall tas av styrelsen och ska precisera förväntad avkastning i form av ökade bidrag eller medlemsnytta.

ForumCivs egna kapital är organisationens reserv för att möta svårigheter. Av styrelsen antagen policy för hur stort eget kapital som ska finnas gäller följande gränsvärden:

Långsiktigt mål och övre gräns för eget kapital bör vara = 30 mkr med 2025 års prisnivå. Detta innebär att organisationen har 6 månader till förfogande för att hitta ny finansiering alternativt att avveckla verksamheten inom 9 månader om samtliga intäkter uteblir.

Lägsta godtaga nivå på eget kapital bör vara= kostnaden för avveckling av verksamheten på ett ansvarsfullt sätt inom 9 månader samt nödvändiga reserver, det vill säga 15 mkr i enlighet med 2025 års prisnivå. Underskrids lägsta nivån ska styrelsen omedelbart presentera ett förslag till omstrukturering av verksamheten så att det långsiktiga kapitalmålet uppnås.

Överskrids målnivån bör den överskjutande summan överföras till balanserad räkning och ändamålsbestämmas i kommande verksamhetsbudget. Större eget kapital än nödvändigt bör inte byggas upp.

Etiska riktlinjer

Placeringar ska ske så att vederbörlig hänsyn tas till etiska och miljömässiga frågor. Det innebär att ForumCiv 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 främjar de globala hållbarhetsmålen (Agenda 2030) gynnas.

Tillåtna tillgångsslag och fördelning av förvaltad kapital

ForumCiv 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 fondkommissionär som står under tillsyn av motsvarande myndighet. Vid värdepappersaffär ska avgifter för fonder värderas i beslutet.

ForumCiv ska inte ta upp lån. I det fall där förvaltad kapital ska användas för att avveckla verksamhet kommer fördelningen under en kort period att kunna frångås.

Värdepapper erhållna genom donation och gåva

Om ForumCiv 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 ForumCiv inte ta emot gåvan eller donationen.

Utvärdering av förvaltningen

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

Rapportering

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