

# Kapitalförvaltningspolicy

Förvaltning av eventuell överlikviditet, dvs. mer eller mindre tillfälliga överskott i kassan, i KFUM Sverige skall förvaltas på så sätt att positiv kapitaltillväxt kan genereras utan att det placerade kapitalet utsätts för betydande risk.

Vid fondplaceringar bör enbart så kallade UCITS-fonder<sup>1</sup> väljas för att säkerställa att fonden står under fullgod tillsyn och för att minimera risken för illikviditet<sup>2</sup>. Vid valet av placeringsinriktning bör defensiva strategier, främst inom räntepapper, med fördel väljas. Fonder med en historisk volatilitet<sup>3</sup> över 15% bör alltid undvikas (högst riskklass 5 av 7 enligt SRRI-skalan<sup>4</sup>).

Vid placeringar i aktier eller mer riskfyllda placeringsalternativ bör kapitalskydd övervägas. KFUM Sverige ska inte investera i strid med organisationens värderingar, och ska utgå ifrån UN Global Compacts tio principer för ansvarsfullt företagande i syfte att bland annat utesluta investeringar i bolag som har sin huvudsakliga verksamhet inom alkohol, tobak, vapen eller pornografi.

<sup>1</sup> Fonder som regleras av EG-direktivet UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities), vilket bland annat begränsar hur fondernas innehav ska vara placerade.

<sup>2</sup> Illikviditet betyder att organisationen saknar likvida medel (pengar som går att använda just nu för att betala med) för att betala kortfristiga skulder, dvs. skulder som måste betalas inom det närmsta året.

<sup>3</sup> Volatilitet är det samma som rörlighet under ett år, dvs. att fondens värde i det här fallet inte får öka eller minska i värde med mer än 15 % under ett år. Volatiliteten har därmed också en direkt koppling till fondens så kallade riskklass – risken kring hur mycket värdet kan förändras under ett år, såväl uppåt som nedåt.

<sup>4</sup> SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), ett mått på hur stora risker som en viss fond är benägen att ta i sina investeringar.