

Kapitalförvaltningspolicy

Denna policy syftar till att skapa en aktiv vägledning till hur KFUM Sverige ska förvalta sitt kapital samt erbjuda medlemmarna en hög nivå av transparens i hur kapitalet förvaltas och används.

PRINCIPER

Följande principer ska vara vägledande i KFUM Sveriges kapitalförvaltning:

- God etik
- Flexibilitet
- Balans
- Långsiktighet

MÅLSÄTTNING

KFUM Sveriges kapitalförvaltning har till syfte att löpande generera intäkter till verksamheten, så att KFUM Sverige kan bedriva verksamhet utifrån vårt syfte till medlemsföreningarnas gagn. Det innebär att kapitalförvaltningen har till syfte att löpande avyttra kapital, dock utan att värdet av kapitalet minskar över tid. Kapitalförvaltningen ska ske i form av ett begränsat risktagande, samt med ett långsiktigt tidsperspektiv.

KFUM Sveriges direkta målsättning är att kapitalförvaltningen ska generera i genomsnitt 5% real avkastning per år över tid (över en 10-årsperiod). Målsättningen bör utvärderas varje år för att säkerställa att det överensstämmer med KFUM Sveriges långsiktiga strategi samt marknadens förutsättningar.

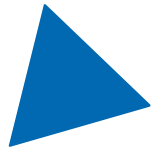
Oberoende av innevarande års resultat, ska kapitalförvaltningen avyttra 3% av kapitalets värde till verksamheten. Detta innebär att kapitalets storlek bör vara stabilt över tid. Avyttrat kapital ska gå till verksamhet utifrån KFUM Sveriges ändamål och verksamhetsplan, t.ex. KFUM-fond, ledarskap eller aktuellt projekt i innevarande mandatperiods verksamhetsplan.

ETIK

Med utgångspunkt i vår värdegrund ska KFUM Sveriges kapitalförvaltning sträva efter en önskvärd balans mellan finansiella, etiska, miljömässiga och sociala hänsyn. Det innebär att etiken ska integreras i förvaltningen och utföra en av grunderna för hur kapitalet placeras. Kapitalet ska, t.ex., inte investeras i företag som i sin huvudsakliga¹ verksamhet har produktion och/eller försäljning av vapen, tobak, alkohol, spel, fossila bränslen eller pornografi. Kapitalet ska inte heller investeras i företag som systematiskt och omfattande kränker internationella normer och konventioner inom miljö, mänskliga rättigheter, anti-korruption och arbetsrätt.

¹ Med huvudsaklig ska härvid förstås att angiven produktion och/eller försäljning utgör mer än 5% av företagets verksamhet.





PLACERING OCH RISK

Kapitalplaceringar innebär alltid ett risktagande. En hög förväntad avkastning innebär generellt en höjd risknivå, och på samma sätt innebär en lägre risk i regel en lägre förväntad avkastning. Genom att kapitalförvaltningen sker långsiktigt kan känsligheten för kortsiktiga svängningar dock minskas. Den totala risknivån i vår kapitalförvaltning skall vara låg.

För att uppnå vårt syfte med kapitalförvaltningen, och med hänsyn till risk och etik, ska KFUM Sverige därför ha en balanserad portfölj med olika typer av investeringar:

- Aktier, max 20% av kapitalet
- Aktiefonder och blandfonder, max 40% av kapitalet
- Lågriskfonder, t.ex. obligationsfonder*
- Lån, t.ex. fastighetslån
- Räntebärande papper, t.ex. obligationer

Principen om flexibilitet ger utrymme för att justera portföljen utifrån vad som anses vara mest strategiskt i varje given tid. Flexibilitet innebär en möjlighet att snabbt kunna avyttra eller investera vid ett förändrat investeringsklimat. Det innebär också att kunna periodvis avsätta en andel i likvida medel.

STYRNING

KFUM Sveriges styrelse ansvarar för förvaltningen av kapitalet, genom Finansutskottet. Kansliet, i huvudsak ekonomiansvarig tillsammans med generalsekreteraren, sköter kapitalförvaltningen. Extern part kan kontrakteras för att förvalta kapitalet i enlighet med denna policy.

