

SUICIDE ZERO

Suicide Zeros placeringspolicy

Fastställd av styrelsen den 27 augusti 2019

Ansvar: Generalsekreterare och placeringskommitté

Innehållsförteckning

Inledning	3
Syfte	3
Placeringspolicy för Suicide Zero	3
Förvaltningsmål	3
Förvaltningsorganisation och ansvar	3
Gränsvärden	4
Etiska aspekter	5
Fördelning av förvaltad kapital mellan olika tillgångsslag - Normalportfölj	5
Tillåtna värdepappersinstrument och belåning.....	6
Derivatinstrument	6
Belåning	6
Tillåtna risker	6
Kreditrisk – nominella och reala obligationer.....	6
Aktiekursrisk – aktier och aktierelaterade instrument.....	6
Räntekursrisk – nominella och reala obligationer	6
Valutakursrisk	7
Värdepapper erhållna genom donation och gåva	7
Utvärdering av förvaltningen	7
Intern rapportering.....	7
Extern rapportering.....	7

Inledning

Suicide Zero är en ideell organisation som sedan 2013 arbetar för att radikalt minska självmorden. Cirka 1 500 personer tar sina liv varje år. De allra flesta kan vi rädda. Suicide Zeros vision är ett samhälle utan självmord.

Syfte

Denna placeringspolicy reglerar förvaltningen av värdepapperstillgångarna i Suicide Zero i syfte att säkerställa att förvaltningen bedrivs på ett effektivt och säkert sätt och med hänsyn till etiska aspekter.

Placeringspolicyen anger i vilka tillgångar och med vilka gränser och limiter medlen får placeras samt hur uppföljning och kontroll av att riktlinjerna ska följas.

Enligt Giva Sveriges kvalitetskod i kapitlet om internkontroll ska organisationen ha styrande dokument som beskriver gränsvärden för organisationens eget kapital. Av dokumentet ska framgå vilka åtgärder som ska vidtas om gränsvärdet över- eller understiger fastställda gränsvärden.

Suicide Zero ideell förening ska ha ett eget kapital som säkrar verksamheten. Dock ska ambitionen vara att hålla detta kapital på en så låg nivå som möjligt då syftet med de insamlade medel som erhålls används till att nå de av styrelsen uppsatta målsättningarna.

Placeringspolicy för Suicide Zero

Förvaltningsmål

Förvaltningens mål är att skapa en god värdetillväxt och generera utdelningsbara medel till verksamheten under betryggande säkerhet. Det långsiktiga avkastningsmålet är reallt 3% årligen (direktavkastning och värdetillväxt). För varje år uttrycks ett avkastningskrav i samband med fastställande av budget.

Förvaltningsorganisation och ansvar

Grundläggande för en god organisation av förvaltningsfunktionen är en tydlighet i ansvar och befogenhet samt en åtskillnad i uppgifter och ett fungerande kontrollsystem så att en löpande god intern kontroll säkerställs.

Suicide Zero har en styrelse med sju ordinarie ledamöter och fem suppleanter samt en placeringskommitté med minst 3 ledamöter. Placeringskommittén leds av en verkställande ledamot. I övrigt ingår minst två externa ledamöter varav en med makroekonomisk kompetens samt Suicide Zeros VA samt ekonomichef.

Styrelsens ansvar:

- fastställa placeringspolicy
- besluta om årligt avkastningskrav i samband med budget
- utse placeringskommitté
- utvärdera kapitalförvaltningen

Placeringskommitténs ansvar:

- besluta om taktisk allokering antingen direkt eller via extern förvaltare
- välja värdepappersfonder
- genomföra utvärdering av fondförvaltare

Generalsekreterarens ansvar:

- teckna avtal med depåbank (externa förvaltare)

Verkställande ledamoten i placeringskommittén och ekonomichefens ansvar:

- vara företrädare i de löpande kontakterna med fondförvaltarna
- ge förslag på årligt avkastningskrav till styrelsen inför beslut om budget
- genomföra möten med fond (externa) förvaltare under året
- rapportera kapitalförvaltningen till styrelsen

Styrelsen ska en gång om året pröva om förändringar behöver göras i placeringspolicyn.

I syfte att tillgodose öppenhet är denna placeringspolicy offentlig och skall återfinnas på hemsidan.

Gränsvärden

Det egna kapitalet i Suicide Zero är organisationens ekonomiska reserv för att möta svårigheter. Av styrelsen antagen policy för hur stort eget kapital som ska finnas i Suicide Zero gäller följande:

Långsiktigt mål och övre gräns för fritt eget kapital bör vara = kostnaden för 6 månaders verksamhet. Detta innebär att organisationen har sex månader till förfogande att hitta ny finansiering alternativt att avveckla verksamheten om samtliga intäkter uteblir. Detta innebär vidare att fritt eget kapital bör vara minst 7 Mkr i enlighet med 2019 års prisnivå.

Lägsta godtagbara nivå på fritt eget kapital bör vara = kostnaden för fyra månaders verksamhet, dvs 4 Mkr i enlighet med 2019 års prisnivå. Underskrids lägstanivån ska styrelsen omedelbart presentera ett förslag till omstrukturering av verksamheten så att det långsiktiga kapitalmålet uppnås.

Överskrids målnivån ska den överskjutande summan bestämmas att överföras till balanserad räkning och ändamålsbestämmas i kommande års verksamhetsbudget. Större eget kapital än nödvändigt får inte byggas upp.

Uppföljning sker i anslutning till kvartalsbokslut, budgetarbetet och upprättande av årsredovisning. I de fall uppföljningsarbetet visar på ett utfall som avviker negativt från de fastställda gränsvärdena skall styrelsen fatta beslut om åtgärder för att eget kapital håller sig inom angivna gränser.

Etiska aspekter

Suicide Zero ska eftersträva att vara en ansvarsfull investerare. Vägledande ska vara FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI). Investeringar ska ske i företag som på ett godtagbart sätt följer kraven i internationella konventioner från FN och ILO avseende mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt och anti-korruption.

Etiska aspekter tillämpas med utgångspunkt från emittent, dvs. utgivare av aktier eller räntebärande värdepapper. Tillämpning ska även omfatta värdepappersfonder för de enskilda innehav som där finns.

Grundregeln är att avstå från placering eller på ett ansvarsfullt sätt avyttra placeringen då osäkerhet föreligger av etiska skäl. Policyn omfattar även fastställda kriterier för branscher och produkter. Placeringar sker inte i företag som till väsentlig del producerar:

- tobaksprodukter
- pornografi
- vapen
- alkohol

Fördelning av förvaltad kapital mellan olika tillgångsslag - Normalportfölj

Förvaltningen av de långsiktiga tillgångarna styrs av en normalportfölj.

Normalportföljen visar den strategiska fördelningen av de olika tillgångsslagen uttryckt som andel av portföljens totala marknadsvärde samt respektive tillåtna avvikelser från normalvärdet.

Utgångspunkten för en portföljkonstruktion är ett långsiktigt mål med angiven risknivå. Med dessa hörnstenar kan sedan en portfölj med olika tillgångsslag konstrueras.

För att från tid till annan kunna fastställa den optimala sammansättningen av normalportföljen behöver följande faktorer beaktas:

- förväntad långsiktig avkastning för varje tillgångsslag
- förväntad risk för varje tillgångsslag
- samvariation i avkastning mellan respektive tillgångsslag
- mål och riskbegränsningar för förvaltningen med hänsyn till verksamheten

Procenttalen i följande tabell anger lägsta samt högsta andel som respektive tillgångsslag vid varje tidpunkt får utgöras av portföljens totala marknadsvärde med beaktande av vid varje tillfälle rådande priskurs och räntenivåer.

Tillgångsslag	Normalläge %	Minimum %	Maximum %	Jämförelseindex
Räntebärande värdepapper	100	70	100	50% OMRX Bond 50% OMRX T-bill
Aktier (fonder)	0	0	30	SIX PRX INDEX
TOTALPORTFÖLJ	100			35% OMRX Bond 35% OMRX T-bill 30% SIXPRX

OMRX Bond – Jämförelseindex OMX räntor

OMRX T-bill - Ett index som är tänkt att spegla värdeutvecklingen för en portfölj av statsskuldväxlar.

SIX Portfolio Return Index (SIXPRX) visar genomsnittlig utveckling inklusive utdelningar på Stockholmsbörsen justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder. Gäller för jämförelser av utvecklingen av fonder som placerar i svenska aktier.

Vid beräkning av portföljens värde och limit ska portföljens tillgångar värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om en limit överskrids ska tillgångar avyttras i motsvarande mån så snart det lämpligen kan ske, dock senast inom **tre månader**.

Skälig hänsyn ska tas till den risk som överskridandet innebär för portföljen som helhet. Motsvarande gäller om limit underskrids, varvid tillgångar anskaffas så snart det lämpligen kan ske, dock senast inom **tre månader**.

Tillåtna värdepappersinstrument och belåning

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag:

- Likvida medel i svenska kronor
- Svenska nominella räntebärande värdepapper och realränteobligationer samt räntefonder vars placeringsinriktning i allt väsentligt överensstämmer med bestämmelserna i denna placeringspolicy
- Aktiefonder och aktierelaterade instrument eller motsvarande
- Utländska aktiefonder och aktierelaterade instrument eller motsvarande

Med aktierelaterade instrument avses aktivt förvaltade fonder, aktieindexfonder samt börshandlade fonder (ETF:er). Värdepappersfonderna ska följa UCIT-reglerna.

Derivatinstrument

Derivatinstrument som till exempel optioner och terminer får endast användas i riskbegränsande syfte.

Belåning

Tillgångarna i portföljen får ej belånas.

Tillåtna risker

Kreditrisk – nominella och reala obligationer

Vid placering i enskilda räntebärande värdepapper gäller följande limiter.

Räntebärande värdepapper med motparten Svenska staten – obegränsat – till belopp och andel av kapitalet. Övriga motparter högst 25% av kapitalet, varav högst 5% per motpart. Investeringar får endast göras i räntebärande papper med kreditrating som lägst motsvaras av investment grade.

Aktiekursrisk – aktier och aktierelaterade instrument

Ev. aktieplaceringar skall ske i aktivt förvaltade fonder, indexfonder eller ETF-instrument. Direktinvesteringar i aktier är ej tillåten.

Räntekursrisk – nominella och reala obligationer

Durationen för nominella obligationer får ej överstiga 7 år. Durationen för realränteobligationer får ej överstiga 30 år.

Valutakursrisk

Tillgångar i annan valuta än svenska kronor kan men behöver ej valutasäkras.

Värdepapper erhållna genom donation och gåva

Värdepapper erhållna genom donation och gåva ska tillföras en separat gåvodepå och hållas åtskilda. Värdepapper som ej överensstämmer med de etiska reglerna är möjliga att mottaga men ska snarast möjligt avvecklas på ett ansvarsfullt sätt.

Om en donation erhålls med förbehåll ska styrelsen pröva om förbehållen ryms inom ramen för placeringspolicyn. Skulle förbehållen stå i strid med denna placeringspolicy eller föreningens ändamål ska Suicide Zero avstå från donationen.

Utvärdering av förvaltningen

Utvärdering sker dels för att bedöma långsiktig måluppfyllelse, dels för att bedöma effektiviteten i förvaltningen. Den långsiktiga måluppfyllelsen är en analys av tillgångsslagens avkastning under perioden. Fondförvaltarnas effektivitet är en bedömning av fondförvaltarnas prestation jämfört med tillgångsslagets genomsnittliga avkastning – jämförelseindex – samt placeringskommitténs effektivitet avseende den taktiska allokeringen. Jämförelseindex speglar medelavkastningen för ett tillgångsslag exklusive transaktionskostnader. Jämförelseindex anges i tabellen under avsnittet för normalportfölj.

Intern rapportering

Rapporteringen syftar till att löpande informera om portföljens resultat samt dess exponering i relation till de fastställda limiterna i dessa riktlinjer.

- Fördelning av portföljen på olika tillgångsslag
- Innehav av fonder
- Fördelning av emittenter per rating
- Anskaffningsvärde och marknadsvärde per innehav
- Periodens avkastning i förhållande till jämförelseindex
- Avkastning från årets början i förhållande till jämförelseindex
- Avkastning från uppdragets början i förhållande till jämförelseindex
- Duration för den räntebärande portföljen
- Skriftlig kommentar över den gångna periodens placeringsverksamhet

Placeringskommittén ska årligen sammanställa en skriftlig redogörelse över det gångna årets placeringsverksamhet samt en bedömning av det kommande årets utveckling.

Extern rapportering

I årsredovisningen rapporteras kapitalförvaltningens resultat och ställning i enlighet med FAR:s och Giva Sveriges krav på årsredovisningar. På Suicide Zeros hemsida ska placeringspolicyn finnas tillgänglig.