

# Instruktion för SFS kapitalplacering

Syftet med dokumentet **Instruktion för SFS kapitalplacering** är att beskriva hur Sveriges förenade studentkårer, SFS, (organisationsnummer 802001-1303) ska agera i sin samlade finansförvaltning. Dokumentet utgår ifrån **Policy för SFS verksamhet** (O11-04/2223).

## Etiska övervägande och ansvarsfulla investeringar

SFS ska följa etiska riktlinjer och aktivt verka som en ansvarsfull investerare. Med 'ansvarsfull investerare' avses en investerare som tar ansvar för miljö, samhälle och ägarstyrning samtidigt som den även tar ansvar för de finansiella aspekterna i sina investeringar. Med 'ansvar' avses företagande som visar respekt för gällande lagar och förordningar, tillämpliga regler och internationella konventioner. Ett ansvarstagande företag hanterar också risker som rör miljö, samhällsansvar och ägarstyrning, samt identifierar och drar nytta av möjligheterna inom dessa områden.

## Ekonomisk hantering

SFS ska ha en ekonomisk ställning som utgör en betryggande buffert för ekonomiska påfrestningar eller oförutsedda händelser. SFS ska säkerställa en god betalningsförmåga i form av likvida medel. De medel som behövs för löpande betalningar ska därför placeras på konto eller liknande placering med låg risk och hög likviditet.

SFS ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att kravet på god avkastning och rimlig risk tillgodoses. Med god avkastning och rimlig risk avses en förväntad avkastning om cirka 5 % per år mätt över en tidsperiod över minst 10 år samt till betydande grad kapitalskyddat över 10 år. Medlen ska därtill förvaltas på ett etiskt försvarbart sätt i enlighet med SFS grundläggande värderingar. Placeringshorisonten för kapitalet är minst 10 år och kan därmed tåla variationer över tiden.

## Ekonomiskt mål

SFS ekonomiska mål på lång sikt anger nivån på eget kapital (enligt årsredovisning) i relation till omsättningen. Det långsiktiga målet uttrycker SFS långsiktiga betalningsförmåga, det vill säga förmågan att uppfylla de förpliktelser som SFS har åtagit sig. Det är viktigt att SFS har en egen god långsiktig betalningsförmåga.

SFS verksamhet kan med kort varsel påverkas i betydande omfattning av beslut som fattas av externa aktörer<sup>1</sup>. Det betyder att det är viktigt för SFS att ha en god ekonomisk kapacitet att göra anpassningar till sådana beslut under ordnade former. Detta avser bland annat att kunna göra personalanpassningar på ett hållbart vis. SFS behöver även stabilitet i tillgång till lokaler, IT-system och liknande infrastruktur. Anpassningar under ordnade former i dessa fall ställer krav på att kunna fullgöra SFS förpliktelser enligt avtalen.

För att säkerställa den långsiktiga betalningsförmågan ska SFS ha ett eget kapital som uppgår till motsvarande minst 100 % av årsomsättningen. Med årsomsättning avses ett genomsnitt för de fem senaste årens omsättning. På kort sikt uttrycks målet genom ett strävansmål avseende överskott på 1 % på omsättningen. För att bygga upp ett investerat kapital har SFS som kortsiktigt mål att investera 2 000 000 kronor under en period på 2 år.

## Tillgångsallokering och limitering

För att minska risken i portföljen är det viktigt att diversifiera innehaven i portföljen.

Den allmänna inriktningen i portföljen är att kapital ska placeras så att:

- God riskspridning erhålls mellan olika slag av tillgångar
- God riskspridning erhålls inom olika slag av tillgångar
- God avkastning erhålls både på kort och på lång sikt
- God affärssed och etik upprätthålls

---

<sup>1</sup> Exempelvis förändrade krav för att få beviljat statsbidrag eller liknande.