

Instruktion för kapitalplacering

Denna instruktion sätter upp riktlinjer för hur SFS förhåller sig till investeringar, förvaltning av sina tillgångar, och långsiktiga ekonomiska stabilitet. Styrelsen ska diskutera instruktionen i slutet av varje verksamhetsår.

Mål med placeringar

SFS har ett kansli med anställda, hyresavtal, och andra långsiktiga åtaganden som kräver ett inflöde av pengar. SFS finansiering utgörs nästan uteslutande av två källor: statsbidrag och medlemsavgifter. Det är därför viktigt att SFS har en förmåga att motstå förändringar i, till exempel, regeringens sammansättning eller utträde av medlemskårer. SFS ska vid varje tidpunkt kunna fullgöra sina löpande åtaganden, och vid behov hantera en kontrollerad avveckling av verksamheten. Ett av målen med SFS placeringar är därför att ge en betryggande ekonomisk buffert som möjliggör för organisationen att hantera ett oväntat bortfall av intäkter.

Riksbanken har fastställt ett inflationsmål om 2% per år, och det är rimligt att anta att det kommer att ske en allmän ökning av prisnivån i samhället under kommande år. När det sker minskar SFS tillgångar i relativt värde. Ett av målen med SFS placeringar är därför att inflationsskydda SFS tillgångar över tid.

Ibland uppstår önskemål eller behov att genomföra större evenemang eller bedriva verksamhet som är svårfinansierad inom ramen för SFS löpande budget, till exempel balen vid 100-årsjubileet, eller en större politisk kampanj. Genom att på sikt bygga upp ett finansiellt överskott kan SFS bygga upp tillgångar som kan användas för annat än löpande verksamhet och drift. Ett av målen med SFS placeringar är därför att de på sikt ska öka i värde.

Sammanfattningsvis rangordnas och beskrivs målen för SFS kapitalplacering enligt:

1. Tillräckliga tillgångar för att hantera ekonomiska åtaganden.
 - a. SFS likvida medel ska vid varje tidpunkt motsvara minst tre månaders driftskostnader.
2. Inflationsskydd för tillgångarna.
3. Ökning av tillgångarnas värde på sikt.

Placeringshorisont

Placeringshorisonten vid placering är minst fem år. Det innebär dock inte att den eventuella värdeökningen måste förbrukas, eller att en eventuell placering måste likvideras. Snarare bör placeringarna tillåtas växa över tid.

Kortsiktiga mål

SFS har som mål att placera minst 2 miljoner kronor inledningsvis och ytterligare 1 miljon kronor under följande tre verksamhetsår. Därtill har SFS som mål att bygga upp ett eget kapital motsvarande minst 75% av årsomsättningen.

Riktlinjer för placeringar

Hållbarhet

Av Policy för SFS verksamhet (Dnr: 011-05/2425) följer att *Investeringar ska göras med försiktighet och med etiska-, klimat- och miljömässiga överväganden*. SFS bör därför inte investera i bland annat företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen, eller företag involverade i cigarettproduktion. Skrivelsen i *Policy för SFS verksamhet* ska dock inte tolkas som ett krav på att välja fonder eller investeringar med ett specifikt hållbarhetsfokus.

Förbjudna placeringar och investeringar

Vissa typer av investeringar är särskilt riskfyllda, och är därför inte tillåtna. Dessa är:

- Onoterade värdepapper.
- Råvaror.
- Valutaplaceringar.
- Kryptotillgångar.

Uppföljning och ansvar

SFS kapitalplaceringar ska följas upp i ekonomirapporten till SFS styrelsemöte. Därtill ska en årlig uppföljning göras i slutet av verksamhetsåret. Styrelsen ska också återrapportera kapitalplaceringar till SFSFUM på samma sätt som övrig ekonomisk rapportering.

Styrelsen fastställer instruktionen och är ytterst ansvarig för de placeringar som görs. SFS presidium ansvarar för den löpande uppföljningen av SFS placeringar och för att säkerställa att de av styrelsen uppsatta riktlinjerna följs. Samtliga placeringar ska beslutas av SFS styrelse.

Översyn av instruktionen

Styrelsen ska diskutera instruktionen i slutet av varje verksamhetsår. För att säkerställa en långsiktighet i SFS kapitalplacering bör instruktionen revideras som högst vartannat verksamhetsår, nästa gång i slutet av verksamhetsåret 27/28.