

Kapitalplaceringspolicy

Reviderad vid ECPAT Sveriges styrelsemöte 2006-12-11

Kapitalförvaltningens syfte och mål

ECPAT Sverige har ett ansvar inför sina givare/donatorer att säkerställa att en del av erhållna medel sparas för att garantera viss framtida verksamhet. Enligt den sparpolicy som antagits i enlighet med rekommendationer från Stiftelsen för Insamlingskontroll, SFI, samt Frivilligorganisationernas Insamlingsråd, FRIL, har en minsta och en högsta storlek fastställts för hur mycket kapital ECPAT ska spara för framtida verksamhet.

- Minst det belopp som motsvarar lägsta sparade kapital enligt sparpolicyn, dvs. ett halvt års verksamhetskostnader exklusive ändamålskostnader ska placeras med en placeringshorisont på minst 5 år.

ECPAT har också ett ansvar inför sina givare/donatorer att säkerställa att det placerade kapitalet inte riskeras och att försöka uppnå en värdeökning.

- Kapitalet ska placeras så att det med stor sannolikhet (minst 90 %) kan beräknas att det inte kommer att förlora i värde över en 5-årsperiod.
- Kapitalet ska placeras så att det med stor sannolikhet (minst 90 %) kan beräknas att det kommer att ge en avkastning på minst 6 % över en 5-årsperiod.

Likviditetsbuffert

Nedanstående två typer av tillgångar omfattas inte av övriga regler i denna placeringspolicy.

- Likvida tillgångar som vid årets slut finns på föreningens bankkonton och som beräknas behövas under nästa år, ska stå kvar på bankkonto.
- Likvida tillgångar som vid årets slut finns på föreningens bankkonton, och som inte beräknas behövas inom ett år men som beräknas användas inom en 5-årsperiod, ska placeras i en säker likviditetsbuffert med beräknad bättre avkastning än vanligt bankkonto, som t.ex. aktieindexobligationer.

Etiska riktlinjer

ECPAT:s verksamhet har en starkt etisk prägel, bl.a. genom arbetet med att försöka påverka företag och arbetsplatser till att anta ECPAT:s arbetsplatspolicy samt genom att delta i det globala arbetet för socialt ansvarstagande som bedrivs av International Organization for Standardization, ISO. Detta medför att etiska kriterier ska väga mycket tungt vid placeringen av ECPAT:s kapital.



MOT BARNSEXHANDEL

ECPAT prioriterar aktiv etisk påverkan på företag före enbart svartlistning/avyttring. Detta innebär att om fondförvaltaren upptäcker missförhållanden som bryter mot de etiska riktlinjerna i denna policy, ska fondförvaltaren först försöka föra en aktiv dialog med företaget för att få till stånd förändringar. Först om företaget är ovilligt till dialog eller om dialogen inte leder till konkreta förbättringar, ska ECPAT:s aktier i fonden avyttras om fondförvaltaren inte avyttrar fondens innehav i det aktuella företaget.

Följande typer av företag kan ECPAT placera kapital i:

- Företag som arbetar för att efterleva internationella överenskommelser om mänskliga rättigheter, inkluderat internationella överenskommelser gällande barns rättigheter.
- Företag som arbetar för att efterleva internationella överenskommelser om arbetsförhållanden.
- Företag som arbetar för att efterleva internationella överenskommelser på miljöområdet.
- Företag som arbetar för att efterleva internationella överenskommelser mot korruption.
- Företag vars hela verksamhet, 100 % av omsättningen, gäller annan verksamhet än porrindustri.
- Företag vars huvudsakliga verksamhet, minst 95 % av omsättningen, gäller annan verksamhet än tobaks-, alkohol- eller vapenindustri.

Fördelning av förvaltad kapital mellan olika tillgångsslag

Eftersom specialistkompetens inom den egna organisationen inte är möjlig att upprätthålla görs inga placeringar i enskilda aktier, fastigheter eller liknande, utan alla placeringar görs i värdepappersfonder.

Tillåtna värdepapper och belåning

- De aktiefonder som ECPAT väljer att placera sitt kapital i skall uppfylla denna placeringspolicys etiska kriterier.
- Andelen räntefonder kan variera, och bestäms av hur ECPAT bedömer riskläget på börsen. ECPATs syn är att räntefonder i princip kan anses vara likvärdiga med etiska fonder, eftersom de huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper typ statsobligationer.
- Belåning är inte tillåten.

Riskenivå

- För att säkerställa en viss avkastning samt minska det placerade kapitalets variation i värde ska andelen räntefonder vara minst 25 %. Större delen av räntepappren ska ha en kort löptid.



MOT BARNSEXHANDEL

- För att minska risken för stora effekter när börsen går ner, ska den totala andelen aktiefonder vara högst 70 %.
- För att minska den valutarisk som finns förknippad med utländska placeringar, ska andelen utländska aktiefonder vara högst 30 %.

Värdepapper erhållna genom gåvor

- Om ECPAT genom gåva erhåller värdepapper, ska de så fort som möjligt avyttras på ett ansvarsfullt sätt och kapitalet investeras i fonder enligt denna placeringspolicy.
- Om en gåva innebär förbehåll som omöjliggör avyttring och investering enligt denna placeringspolicy, ska ECPAT diskutera förbehållen med givaren.

Förvaltningsorganisation

- Fondförvaltaren i de fonder där ECPAT investerat sitt kapital ska kontinuerligt bevaka att de etiska riktlinjerna i denna policy följs.
- Ekonomiansvarig följer upp fondplaceringarnas etik och avkastning varje halvårsskifte.
- Ett årligt möte hålls under fjärde kvartalet mellan fondförvaltaren och ekonomiansvarig för att följa upp etik, avkastning, risk och diskutera eventuella omplaceringar. Tätare möten hålls vid behov.
- Omplaceringar och nyplaceringar av kapital sker efter styrelsebeslut under första kvartalet varje år. Vid behov kan styrelsen besluta om omplacering vid andra tillfällen under året.
- Placeringspolicyn revideras årligen vid ett styrelsemöte under fjärde kvartalet.

Intern kontroll

- Alla köp/försäljningar av fondandelar ska attesteras av ordförande och generalsekreterare i förening.

Rapportering

Intern rapportering:

- Fondförvaltaren rapporterar skriftligt det ekonomiska utfallet till ekonomiansvarig varje månad samt ger en utförligare skriftlig rapport om innehav och etik varje halvårsskifte.
- Ekonomiansvarig rapporterar till styrelsen efter varje halvårsskifte, efter det årliga mötet med fondförvaltaren samt när akuta frågor av vikt dyker upp.

Extern rapportering

- Årsredovisningen ska innehålla en kort beskrivning av de etiska reglerna för kapitalplaceringarna, aktuellt fondbesittande samt resultatet för året.
- Placeringspolicyn är offentlig och lämnas ut till den som så önskar.