



Policy för kapitalplacering och eget kapital

Reviderad vid ECPAT Sveriges styrelsemöte 2021-01-27

Reviderad av styrelsen 2026-09-11

Kapitalplaceringspolicyns syfte och mål

ECPAT Sverige (Ecpat) har ett ansvar inför sina givare att säkerställa att erhållna medel förvaltas effektivt för att garantera framtida verksamhet.

Ecpat vill vara en ansvarsfull investerare. Vår kapitalförvaltning skall vara långsiktig och ske på ett etiskt försvarbart sätt i linje med Ecpats uppdrag och värderingar.

Mål

- *Minst det belopp som motsvarar 25% och max 50% av föregående års egna kapital ska placeras med en placeringshorisont på minst 5 år.*
- Ecpat har ett ansvar inför sina givare att säkerställa att det placerade kapitalet inte utsätts för större värdminskningsrisker.
- 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 2,5% över en 5-årsperiod.*

Likviditetsbuffert

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

- 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.

Eget kapital

Riktlinje för nivå på det balanserade egna kapitalet är att det ska uppgå till min 25 % (3/12 månader) men högst 100 % (12/12 månader) av genomsnittet av de två föregående räkenskapsårens kostnader för personal och fasta kontorskostnader. Dessa medel ska vara obundna.

Etiska riktlinjer för kapitalplacering

Etiska kriterier ska vara vägledande vid placeringen av Ecpats kapital. Ecpat prioriterar etiska aktie-, obligations- och räntefonder där fondförvaltarna arbetar aktivt för att påverka bolagen som fonderna, har aktieinnehav i.

Följande typer av aktiefonder/företag kan Ecpat placera kapital i:

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

Fördelning av förvaltat kapital mellan olika tillgångslag

Inga placeringar görs 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 %.
- 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

- Ecpats styrelse ska kontinuerligt informeras om de fonder som organisationen valt att investera i och kontrollera att dessa följer de etiska riktlinjerna som finns i denna policy.
- Ekonomiansvarig följer upp fondplaceringarnas avkastning varje halvårsskifte.
- Ett årligt möte hålls senast under det fjärde kvartalet mellan placeringsrådgivaren och ekonomiansvarig för att följa upp etik, avkastning, risk och diskutera eventuella omplaceringar. Tätare möten hålls vid behov.
- Omplaceringar och nyplaceringar av kapital sker löpande under åren om behov uppstår.

Kapitalplaceringspolicyn skall revideras årligen av styrelsen.