

Finanspolicy

Fastställd på förbundsstyrelsens sammanträde 2022-12-14

1 Bakgrund

Sveriges Sportfiske- och Fiskevårdsförbund (Förbundet) är en demokratiskt uppbyggd ideell organisation som arbetar för att det ska finnas bra fiske i rena vatten med friska fiskbestånd. Sportfiske är en av Sveriges viktigaste fritidsaktiviteter och organiserar fler än 65 000 sportfiskare. Förbundet är organiserat på traditionellt folkrörelsevis. Förbundets syfte med att ha ett eget kapital är att ha en buffert för att säkra Förbundets likviditet och klara fluktuationer i verksamheten över åren. Förbundets finansiering är beroende av många ibland osäkra källor. Förbundets syfte är inte att gå med vinst.

2 Syftet med finanspolicyn

Investeringspolicyn ska:

- säkerställa att de finansiella tillgångar Förbundet innehar förvaltas på ett betryggande sätt och med tillfredställande avkastning
- fastställa ansvaret för förvaltningen samt ange riktlinjer för uppföljning och rapportering.
- ange kapitalförvaltningens finansiella mål och risk
- ange placeringsregler för förvaltningen av Förbundets finansiella tillgångar

Policyn är Förbundsstyrelsens instruktion till Finanskommittén men är också en guide för hur kapitalförvaltningen bedrivs.

3 Översyn av finanspolicyn

Översyn av denna policy ska ske varje år eller oftare vid behov.

4 Fördelning av ansvar och befogenheter

Styrelsens ansvar för att:

- fastställa finanspolicyn,
- besluta om revidering av policyn,
- besluta om eventuell extern förvaltning av portföljen,
- besluta om upptagande av lån,
- tillsätta en Finanskommitté och delegera nedan angivna uppgifter.

Finanskommitténs ansvarar för att:

- finanspolicyn efterlevs,
- initiera och lämna förslag till revidering av finanspolicyn,
- besluta om placeringar inom ramen för denna finanspolicy och i enlighet med styrelsens inriktning.

Generalsekreteraren ansvarar för att:

- finanspolicyn efterlevs,
- verkställa beslut om placeringar och upplåning.
- finansiella avtal och transaktioner sker inom ramen för denna policy,
- rapportera till Finanskommittén och Styrelsen,
- organisationen agerar och hanterar finansiella transaktioner på ett sätt som överensstämmer med denna policy och fattade beslut.
- bevaka att det egna kapitalet hålls över uppsatt gränsvärde

5 Kapitalförvaltningens finansiella mål och risk

Det övergripande målet för kapitalförvaltningen är att uppnå en tillfredställande avkastning, som är förenlig med ett anpassat risktagande inom de ramar som finanspolicyn uttrycker.

Förbundets kapitalförvaltning ska sträva efter att över tiden uppnå en real årlig avkastning på 2 procent. Med real avkastning menas total avkastning minus utvecklingen för konsumentprisindex mätt som KPI.

Härvid gäller att

- det löpande skall finnas tillräcklig likviditet för den dagliga verksamheten,
- likviditetsportföljen uppnår en avkastning som överstiger statslåneräntan.

5.1 Etik och hållbarhet

Förbundet strävar efter att vara en ansvarsfull kapitalägare och investerare. Placeringar ska ske i företag som följer internationella konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö/klimat, arbetsvillkor och affärsetik. Förbundet ska undvika placeringar i företag där mer än 5% av omsättningen kommer från produktion eller distribution av tobak/tobaksprodukter (0 % produktion), alkoholvaror, pornografi (0% för produktion), kommersiell spelverksamhet, vapen eller fossila bränslen.

Om det kommer till Förbundets kännedom om innehav som bryter mot eller på ett för Förbundet inte godtagbart sätt följer ovanstående ska en utvärdering av placeringens lämplighet göras och åtgärder vidtas.

Förbundet ska följa och vidareutveckla etik- och hållbarhetsarbetet som kapitalägare och investerare.

6 Finansiering av verksamheten

Verksamheten får finansieras genom:

- Medlemsintäkter.
- Gåvor till Fiskevårdsfonden, förbundets 90-konto m.fl. samt extern sponsring.
- Deltagaravgifter, logi, båtuthyrning och lokaluthyrning.
- Statliga bidrag till organisationen för projektverksamhet

- Konsultuppdrag så som fiskevård och annan förbundsrelaterad projektledning.
- Försäljning av fiskekort till förbundets arrenderade eller ägda fiskevatten.
- Försäljning av profilprodukter och förbundets litteratur eller andra sportfiskerelaterade produkter.
- Annonsförsäljning.
- Om en extern finansiärs verksamhet kan vara i motsats till Sportfiskarnas syften och mål, eller på annat sätt kan skada Sportfiskarna, ska alltid förbundsstyrelsen fatta beslut om samarbete och/eller finansiering.

7 Eget kapital

Det egna kapitalet får inte understiga 50 % av de totala tillgångarna. Om det egna kapitalet ligger under detta gränsvärde ska styrelsen omedelbart kalla till sammanträde för att bereda frågan.

8 Placeringsregler för kapitalförvaltningen

Tillåtna tillgångsslag

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag.

- Likvida medel i svensk valuta (bankinlåning).
- Svenska räntebärande värdepapper
- Värdepappersfonder, aktieindexobligationer eller liknande produkter.

Likviditetsportföljen ska utgöras av placeringar inom följande intervall:

Lågrisk 30 – 70 %, Räntefonder, obligationer, företagscertifikat klass A, indexobligationer

Medelrisk 30 – 70 % Aktiefonder, svenska och utländska

Styrelsen fattar beslut om placeringar i andra tillgångar än de ovan uppräknade. Placeringar får göras endast i svenska kronor. Placerbara medel får enbart investeras i motparter/kreditrisk enligt nedanstående lista.

Motpart	Max andel emittent kategori%	Max andel emittent%	Tillåtna värdepapper för placering
Svenska staten eller av svenska staten garanterade värdepapper	100%	100%	Inga begränsningar
Svenska kommuner och landsting	100%	20%	Inga begränsningar
Svenska banker och bostadsfinansieringsinstitut med lägst rating A- eller A3*	100%	100%	Inlåning, certifikat, obligationer
Företag med lång rating om lägst BBB+ eller Baa2*	50%	20%	Obligationer
Svenska företag med kort rating om lägst P-2 eller A-2 eller K1*	50%	20%	Certifikat

Skuldförvaltning

Vid upptagande av lån för investeringar inom ramen för Förbundets verksamhet skall eftersträvas tillfredsställande kapitalbindning och räntebindningstid, med utgångspunkten att Förbundets upplåningskostnader skall optimeras.

Generellt gäller följande räntebindningsmandat för Förbundet

- Rörlig ränta 50-100 %
- Räntebindning 3 mån – 1 år 0 - 50 %
- Räntebindning > 1 år 0 - 25 %

Ränteomsättningstillfällen ska fördelas så att maximalt 25 % av lån med bundna räntor omsätts inom varje enskilt kvartal.

Upptagande av lån ska alltid godkännas styrelsen.

Låneportföljens löptid ska vara sådan att maximalt 25 % av låneportföljen förfaller varje enskilt kvartal och maximalt 50 % av låneportföljen förfaller varje enskilt kalenderår