

# Kapitalplaceringspolicy för Mind

## 1. Inledning

För att Mind på bästa sätt ska fullgöra sitt uppdrag - att främja psykiskt välbefinnande - ska vi använda våra resurser på det mest effektiva sätt utan att ta onödiga risker. En viktig resurs utgörs av vårt kapital. Genom en god kapitalförvaltning får vi ännu bättre möjligheter att nå våra mål och genomföra vårt uppdrag.

Kapitalet är också en viktig buffert för att ge organisationen långsiktig stabilitet. Kapitalet kan utgöra buffert för den händelse att organisationen drabbas av en oförutsedd kris eller ge möjlighet till satsningar som det är svårt att söka finansiering för

Detta dokument beskriver hur Mind får förvalta sitt kapital, och vilka ramar som finns för kapitalets storlek.

## 2. Förvaltningens mål

Målet med kapitalförvaltningen är att - mot bakgrund av placeringsreglerna i detta dokument - uppnå en avkastning som långsiktigt överträffar de jämförelseindex som är relevanta för placeringsinriktningen för Minds kapital.

Målsättning med medelsförvaltningen är:

- Att på ett kostnadseffektivt sätt minimera de finansiella risker som uppstår i verksamheten.
- Att skapa en god avkastning med hänsyn tagen till de riktlinjer som gäller enligt denna placeringspolicy.
- Att förvaltningen av det egna kapitalet har ett reall avkastningskrav på minst **3** procent i snitt över en rullande femårsperiod.

## 3. Placeringsregler

Placeringar får endast ske i instrument (alt fondandelar som i sin tur placerar i sådana instrument) på auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av respektive lands tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ.

Generellt sett skall inte investeringar ske i direktinvesteringar, exempelvis i enskilda aktier, utan genom ränte- och/eller aktiefonder med bred marknadsexponering.

Placeringar kan göras i såväl svenska som globala aktie- och räntefonder. Alla placeringar i internationella räntefonder ska vara valutasäkrade. Placering får endast ske i svenska kronor. Exponering mot utländsk valuta är tillåten, men sådan exponering ska valutasäkras och betalningar ska ske i SEK.

Placering får även ske i alternativa investeringar såsom hedgefonder och strukturerade produkter.

Ränterelaterade placeringar skall endast ske i obligationer, statsskuldväxlar, företagscertifikat och andra fordringsbevis samt utgivna av svensk eller utländsk stat eller kommun samt företag som är noterade på börser, auktoriserade marknadsplatser eller andra reglerade marknadsplatser som står under tillsyn av respektive lands tillsynsmyndighet eller annat behörigt organ.

Portföljens tillgångar skall ha en godtagbar likviditet så att Minds likviditetsbehov kan tillgodoses vid varje givet tillfälle. Det långfristiga kapitalet med lång placeringshorisont ska vara tillgängligt på 3 månaders sikt.

#### TILLGÅNGSFÖRDELNINGEN SKA VARA ENLIGT FÖLJANDE:

TILLGÅNGSSLAG	MIN %	NORMAL %	MAX %
Aktier	45	60	75
Räntebärande värdepapper	0	20	50
Alternativa investeringar	5	20	35
Likvida medel	0	0	20

#### 4. Etiska riktlinjer

Etiska hänsyn är viktiga vid förvaltningen av Minds kapital.

Vid en placering i värdepapper ska det beaktas om det utgivande företaget, utöver lagstiftning, följer internationella riktlinjer och konventioner såsom mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljöfrågor och korruption.

Speciellt viktigt är att vi inte placerar i värdepapper med anknytning till tobaks- eller alkoholindustrin, vapenindustrin, eller företag som är involverade i fossila bränslen. Av dessa skäl ska kapitalet vara placerat i fonder som placerar i bolag där högst 5 % av omsättningen kommer från kontroversiell verksamhet (produktion eller distribution av krigsmaterial, pornografi, alkohol, spel eller fossila bränslen). Vi bör inte heller direktägga aktier i läkemedels företag, för att stå fria från läkemedelsindustrin.



Alla placeringsprodukter måste prövas mot de etiska riktlinjerna. Om det visar sig att något av de företag där Mind har finansiella placeringar inte uppfyller kraven i de etiska riktlinjerna ska placeringen avyttras fortast möjligt.

#### 5. Värdepapper erhållna genom donation och gåva

Värdepapper och övriga tillgångar erhållna genom donation och gåva ska likvideras så snart det är praktiskt möjligt. Undantaget detta är om det finns förbehåll att donerade medel inte får avyttras eller om det finns förbehåll avseende hur donationen får placeras. Såvida sådana förbehåll inte direkt strider mot övriga direktiv i denna policy så bör sådana förbehåll tillgodoses. Skulle förbehållen stå i strid med denna placeringspolicy ska man avstå donationen. Beslut om att avstå en donation ska fattas av styrelsen och dokumenteras.

#### 6. Extern förvaltare

- Anlitad extern förvaltare ansvarar för att kapitalförvaltningen sker i enlighet med denna placeringspolicy.
- Anlitad extern förvaltare ansvarar för att rapport om placeringarnas fördelning och resultat sker månadsvis.
- Anlitad extern förvaltare går igenom och stämmer av portföljen med Mind 1-4 gånger per år eller vid behov.

#### 7. Ansvar och uppföljning

Placeringspolicyen ska ses över årligen och hållas uppdaterad med hänsyn till förändrade förhållanden inom Mind och på finansmarknaderna. Ändringar av placeringspolicyen kan endast ske genom beslut av Minds styrelse. Styrelsen kan också genom beslut i varje särskilt fall tillåta undantag från bestämmelser i denna placeringspolicy.

Kapitalförvaltningens utfall rapporteras till styrelsen halvårsvis och utvärderar kapitalförvaltningen en gång om året.

Generalsekreteraren har ansvar för:

- Att fortlöpande bevaka och planera den dagliga verksamheten för att säkerställa tillräcklig likviditet.
- Att upprätthålla en god intern kontroll genom effektiva rutiner.

#### 8. Egna kapitalet storlek

Branschorganet Giva Sverige har antagit riktlinjer för sparandet i dess medlemsorganisationer. Riktlinjerna anger nedre respektive övre riktmärken för



det egna kapitalets storlek. Det nedre riktmärket är att kapitalet ska motsvara ett års verksamhetskostnader. Det övre riktmärket motsvarar fem års verksamhetskostnader.

Det nedre riktmärkets storlek motiveras med att organisationen behöver kunna ha en grund att stå på, i synnerhet om den drabbas av en kris.

Minds eget kapital är tänkt som:

1. En buffert vid eventuell avveckling av verksamheten
2. En buffert för att täcka tillfälliga nedgångar av intäkter

För att inte bli skattepliktiga så bör det egna kapitalet byggas upp i en rimlig takt, max 3 - 4 % av årsomsättningen. Då en stor del av kostnaderna på Mind är rörliga och projektrelaterade finns det inget skäl till att ha en för stor buffert. En rimlig storlek är kring 25 % av omsättningen.

Minds eget kapital uppgick vid ingången av 2021 till 12,9 mkr.

Vid en beräkning av de åtaganden Mind har (personal, lokaler och övriga avtal) så uppskattar vi att de för 2021 ligger kring 10 mkr. Intäktsbudgeten för år 2021 ligger på 55 mkr, vilket innebär att det egna kapitalet bör ligga på ca 14 mkr om man utgår från riktmärket 25 % av omsättningen.

