

Placeringspolicy för Mind

Inledning

För att Mind på bästa sätt ska fullgöra sitt uppdrag – att främja den psykiska hälsan – ska vi använda våra resurser på 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 främja den psykiska hälsan.

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.

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

Förvaltningens mål

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

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 alternativt i fondinstrument vars risknivå, mätt i standardavvikelse, inte överstiger breda internationella och svenska marknadsindex.

Placeringar kan göras i såväl svenska som globala aktie- och räntefonder. Alla placeringar i internationella räntefonder ska vara valutasäkrade.

Placering får även ske i alternativa investeringar såsom hedgefonder, hedge-i-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.

Kapitalet ska fördelas så att ca 1/3 placeras i ränterelaterade placeringar (såsom räntefonder), 1/3 i aktierelaterade placeringar (aktiefonder, börsindexfonder etc), och 1/3 i alternativa investeringar såsom hedgefonder.

Etiska hänsyn är viktiga vid förvaltningen av Minds kapital. 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 direkt äga aktier i läkemedelsföretag, för att stå fria från läkemedelsindustrin.

Kapitalets storlek

Branschorganet FRII 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 kapital är idag (2017) betydligt under det nedre riktmärket. Det har ökat något på senare år, men motsvarar fortfarande bara drygt 3 månaders kostnader (ca 30 % av kostnadsmassan). En orsak till att kapitalets andel av kostnaderna är liten, är att organisationen har växt kraftigt på senare år.

Styrelsen beslöt 29/4-2013 att föreningen ska sträva efter att kapitalet motsvarar 50 % av årsomsättningen. För att nå dit ska rörelseresultatet under de närmaste 5-7 åren vara positivt och ca 0 - 2 % av årsomsättningen, och totala resultatet 3-4 % av årsomsättningen.