

Kapitalförvaltningspolicy för SLF Student

Mom 1. Inledning

Kapitalförvaltningspolicyens syfte är att vägleda förbundets förvaltning av kapital på så sätt att förbundet får en hög avkastning till rimligt risktagande.

Förbundets kapitalförvaltning omfattar två delar. Dels målkapital (buffert) vars syfte är att ge trygghet och möjlighet till kontinuitet, dels utvecklingsmedel vars syfte främst är att skapa förutsättningar för ny/större verksamhet.

Mom 2. Målkapital

Mom 2.1. Beräkning av målkapitalets storlek

Målkapitalet har tre fastställda nivåer: *nedre gräns*, *trygghetsnivå* och *övre gräns*. Beräkningarna utgår från förbundets kostnader enligt nedan. *Soliditet* betecknar förbundets förmåga att finansiera all egen verksamhet med eget kapital.

Nedre gräns:

- 100% soliditet; kapital motsvarande kostnader för all verksamhet under ett års tid.

Trygghetsnivå:

- 150% soliditet; kapital motsvarande kostnader för all verksamhet under ett och ett halvt års tid.

Övre gräns:

- 200% soliditet; kapital motsvarande kostnader för all verksamhet under två års tid.

Den nedre gränsen motsvarar den nivå under vilken förbundet inte längre kan säkerställa en avveckling under ordnade former. Trygghetsnivån innebär att förbundet har resurser för att vid ett eventuellt bortfall av större finansiär och/eller större kapitalförlust finna ny finansiering och/eller göra en anpassning av kostnaderna. Den övre gränsen innebär att förbundet kan bedriva förbundets kärnverksamhet och säkerställa ett nationellt stöd till medlemmarna helt utan extern finansiering under ett år, vilket ger avsevärd tid att finna nya finansieringslösningar. Egna medel utöver denna nivå ska utgöra utvecklingsmedel, se vidare nedan.

Krontalsbelopp för de tre nivåerna ska fastställas årsvis i samband med delbudget. Beloppen behöver bara revideras om större förändringar i förutsättningarna inträffar. För detta ansvarar förbundsstyrelsens ekonomiskt ansvarige.

Mom 2.2. Placering av målkapitalet

De medel som ingår i målkapitalet får endast placeras enligt de principer som anges nedan.

1. Kapitalet får ej riskeras
2. Räntan på kapitalet får riskeras för att uppnå en högre avkastning
3. Målkapital upp till den nedre gränsen ska kunna omvandlas till likvida medel inom en vecka.
4. Målkapital upp till trygghetsnivå ska kunna omvandlas till likvida medel inom sex månader.
5. Övrigt målkapital ska kunna omvandlas till likvida medel inom tolv månader

Mom 3. Utvecklingsmedel

Övrigt sparande i förbundet ska beaktas som utvecklingsmedel. Det kan utgöras antingen av fonderade medel, där förbundet självt har beslutat om särskild användning eller fria utvecklingsmedel.

Mom 3.1. Placering av utvecklingsmedel

Utvecklingsmedel ska placeras så att de ger en så god avkastning som möjligt med nedanstående begränsningar.

1. Placering skall ej ske i enskilda aktier
2. Högst 70 % av utvecklingsmedlen får placeras i aktiefonder/motsvarande.

Styrelsen ska årligen i samband med fastställande av delbudget bestämma hur snabbt placeringar ska kunna göras om till likvida medel. Därvid ska hänsyn tas till planerad verksamhet där utvecklingsmedel ska användas.