FINANSIERINGSPOLICY

Insamlingsstiftelsen ZB foundation

Fastställd vid styrelsemöte den 2023-12-13 (2026 september 29)

FINANSIERINGSPOLICY

Syftet med denna finansieringspolicy är att ange regler för hur förvaltningen av medel, tillhörande Insamlingsstiftelsen Zelmerlöw och Björkman Foundation, nedan stiftelsen, ska bedrivas.

Syftet med kapitalförvaltningen är att trygga kapitalet mot reell värdeminskning samt att säkerställa att kapitalet löpande kan användas för att fullgöra Stiftelsens ändamål.

Kapitalförvaltningen ska ha som målsättning att nå en årlig avkastning över tid om ca 3-5 % per år.

1.1 Placeringshorisont
Placeringshorisonten är 1-3 år.

1.2 Uppdatering och ändring av finansieringspolicyn
Finansieringspolicyn ska uppdateras av styrelsen när så erfordras med hänsyn till förändringar på de finansiella marknaderna eller andra förhållanden. Policyn ska annars behandlas i Stiftelsens styrelse en gång per år.

2. Organisation och ansvarsfördelning

2.1 Ansvarsfördelning
Styrelsen fattar beslut om placeringens inriktning och vilken externa kapitalförvaltare som stiftelsen ska anlita för förvaltning av stiftelsens medel.

2.2 Styrelsen
Det är styrelsens ansvar att minst årligen se över och fastställa finansieringspolicyn. Styrelsen ska även löpande hålla sig informerad om att kapitalförvaltningen sker i överensstämmelse med denna policy.

3. Placeringar tillgångsslag och tillgångsfördelning

3.1 Tillåtna tillgångsslag
De placeringsbara medlen får placeras i räntebärande värdepapper samt likvida medel i svensk valuta.

3.2 Strategisk tillgångsfördelning
Procenttalen i nedanstående tabell anger lägsta och högsta andels som respektive tillgångsslag vid var tid får utgöra av portföljens totala marknadsvärde.

Tillgångsslag	Min	Normal	Max
Ränterelaterade finansiella instrument	50 %	75 %	100 %
Likvida medel	0 %	25 %	50 %

Förtydliganden:
Likvida medel innebär s.k. term deposits, dvs placering på bank konto med viss löptid.

Placering får ske i Ränterelaterade finansiella instrument, dvs obligationer eller liknande instrument, utgivna i svenska kronor. I huvudsak ska finansiella instrument bära en s.k. rating av Investment Grade och minst BBB+ equivalent. I det fall investeringen görs inom ramen för fond får dessa även ha inslag av placeringar i Ränterelaterade finansiella instrument utgivna i utländsk valuta.

3.2 Hållbarhet och etik

Förvaltaren ska i sin medelsförvaltning sträva efter att vara en ansvarsfull investerare. Investeringar ska ske på ett etiskt och hållbarhetsmässigt försvarbart sätt i enlighet med denna policy.

Värderingsgrund för bedömning av investeringar är FN:s förklaring om de Mänskliga Rättigheterna, de angränsade FN-konventionerna, FN:s Global Compact, ILO:s åtta kärnkonventioner samt RIO-deklarationen om hållbar utveckling. Placering bör främst ske i bolag som på ett godtagbart sätt efterlever dessa internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljö. Detta innebär bland annat att bolagen i sin verksamhet bör verka för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte acceptera diskriminering eller barnarbete. Bolagen bör kunna visa på bra miljöprestanda i såväl strategiska beslut och riskhantering som i tillverkning och produktutbud. Därmed bör förvaltare väljas som följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI, Principles for Responsible Investment).

Förvaltningen ska helt undvika att investera i företag som är involverade i inhumana vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen och kemiska vapen), eller investerar i bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, alkohol, kommersiell spelverksamhet, eller pornografi.

Förvaltningen ska arbeta för att ligga i framkant inom miljö- och klimatfrågor vilket ska genomsyra hela verksamheten. Därför ska även kapitalförvaltningen aktivt arbeta för att investera fossilfritt.

4. Gränsvärden för Stiftelsens egna kapital

4.1 Syfte

Utöver reglerna för kapitalförvaltning i avsnitt 3 ska Stiftelsen tillämpa gränsvärden för det egna kapitalets storlek. Syftet är dels att säkerställa att Stiftelsen har en tillräcklig ekonomisk buffert för att kunna fullgöra sina åtaganden vid tillfälliga intäktsbortfall, dels att säkerställa att insamlade medel kommer Stiftelsens ändamål till godo inom rimlig tid och inte ackumuleras i onödigt stor omfattning.

Med eget kapital avses i detta avsnitt Stiftelsens fria kapital, det vill säga det kapital som inte är bundet i ändamålsbestämda gåvor, fonder eller andra öronmärkta medel.

4.2 Nedre gränsvärde

Stiftelsens fria egna kapital ska som lägst motsvara tre till sex månaders budgeterade driftskostnade.

Om det egna kapitalet understiger detta gränsvärde ska generalsekreteraren omgående informera styrelsen. Styrelsen ska därefter, senast vid nästkommande styrelsemöte, besluta om en åtgärdsplan. Åtgärdsplanen kan innefatta exempelvis förstärkta insamlingsinsatser, kostnadsbesparingar eller en justerad ändamålsbudget. Styrelsen ska följa upp åtgärdsplanen löpande till dess att kapitalet åter uppnår det fastställda gränsvärdet.

4.3 Övre gränsvärde

Stiftelsens fria egna kapital ska som högst motsvara tolv månaders budgeterade driftskostnader.

Om det egna kapitalet överstiger detta gränsvärde ska generalsekreteraren informera styrelsen i samband med ordinarie ekonomisk rapportering. Styrelsen ska därefter ta ställning till hur överskottet ska disponeras, till exempel genom en utökad ändamålsbudget för kommande verksamhetsår. Beslutet ska dokumenteras i styrelseprotokoll.

4.4 Uppföljning

Styrelsen ska minst en gång per år, i samband med fastställande av årsredovisning eller budget, stämma av det egna kapitalets storlek mot gränsvärdena i avsnitt 4.2 och 4.3. Avstämningen ska dokumenteras i styrelseprotokoll.