

## **Riktlinjer för kapital- och placeringar för Djurskyddet Sverige, denna version antagen av förbundsstyrelsen 2019-12-06**

### **Allmänt**

Dessa riktlinjer omfattar förvaltning av Djurskyddet Sveriges tillgångar. Riktlinjerna ska ligga till grund för hur stort Djurskyddet Sveriges samlade kapital ska vara. Delen som omfattar placeringar ska ligga till grund för externa förvaltares agerande.

### **Ansvar och rapportering**

Styrelsens kassör beslutar om ändringar i innehaven efter samråd med antingen generalsekreteraren eller ordföranden.

Följande har rätten att enskilt genomföra fattade beslut till förvaltaren;

- Styrelsens Kassör
- Generalsekreteraren
- Ordföranden

Förvaltaren informerar löpande kassören och den person på kansliet som angetts som kontaktperson.

Samtliga motparter som Djurskyddet Sverige väljer att anlita för kapitalförvaltningsuppdrag, värdepapperstransaktioner eller förvar av värdepapper ska stå under respektive lands övervakande myndigheter, ha alla tillstånd för att bedriva kapitalförvaltningsverksamhet, samt att rådgivare är licensierade i enlighet med SwedSecs gällande regler. Vidare ska förvaltaren kunna uppvisa dokumenterade kompetens och process avseende etiska investeringar.

### **Syfte**

Vi ska erbjuda en förvaltning som inger trygghet för medlemmar och gåvogivare. Då organisationen har 90-konto ställs även krav på en ekonomi i balans till varje bokslut.

### **Mål**

Målet med förvaltningen av Djurskyddet Sveriges tillgångar är att skapa en stabil värdeutveckling över tiden för att möjliggöra ändamålet för organisationen. Långsiktiga målsättningen blir därav att bevara kapitalets reala värde samt ge en årlig avkastning därutöver om 2-3 %.

För att leva upp till Skatteverkets regler om ändamålsenliga ideella organisationer (och därmed ej beskattas) samt följa kraven för innehavare av 90-konto ska så stor del som möjligt av organisationens intäkter användas till ändamålet. Givare och medlemmar ska kunna lita på att pengarna används för att uppnå organisationens syfte; ett förbättrat djurskydd.

Samtidigt ska organisationen kunna erbjuda trygghet till sina anställda samt till sina samarbetspartner. Därför ska organisationen ha ett ansamlat kapital som ska kunna användas i tider när intäkterna inte räcker till, och i värsta fall kunna användas till att avsluta verksamheten på ett ansvarsfullt sätt. Mot bakgrund av detta är styrelsens målsättning att ha ett ansamlat kapital

motsvarande minst ett års och max två års kostnader. Om kapitalet vid tiden för fastställande av bokslutet är större än två års kostnader ska styrelsen fatta beslut om hur överskjutande medel ska användas i verksamheten. Om kapitalet vid motsvarande tid är mindre än ett års kostnader ska styrelsen fatta beslut om nedskärningar i verksamheten för att minska kostnaderna om inte nya intäkter är på väg in.

## Tillåtna tillgångsslag

Godkända tillgångsslag för kapitalförvaltningen är:

- Svenska aktier och aktierelaterade instrument
- Utländska aktier sam aktierelaterade instrument
- Svenska räntebärande instrument
- Utländska räntebärande instrument.
- Likvida medel
- Värdepappersfonder\*
- Strukturerade placeringsprodukter

\* Investeringar i fonder skall endast ske i värdepappersfonder s.k. UCITs fonder, och vara godkända och stå under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande berörd myndighet i ett EU-land.

## Portföljens fördelning

Inget enskilt aktieinnehav får uppgå till mer än 12 % av portföljens totala marknadsvärde. Djurskyddets totala kapital ska fördelas mellan 2-3 olika förvaltare där max 75% av innehavet får finnas hos en och samma förvaltare.

Tillgångsslag	normal	max	min
Aktier	50	75	0
Räntor	40	100	20
Alternativa	20	15	0

### Enskilda aktier och aktierelaterade instrument

Svenska enskilda aktier ska vara noterade på Stockholmsbörsen OMX. Placering i enskilda utländska aktier och aktierelaterade instrument ska ske i samråd med förvaltaren efter att organisationen har tagit ställning kring placeringens lämplighet utifrån detta placeringsreglemente.

Med aktier likställs finansiella instrument som handlas i börsens elektroniska handelssystem och som är utställda eller garanterade av bolag vilkas aktier är noterade vid samma börs, så som ETF. Strategier så som covered calls får användas för svenska aktier. Utlåning av aktier får inte förekomma.

Vi ska sträva efter mindre riskabla aktieinnehav, främst genom att köpa aktiefonder istället för enskilda aktier.

### Räntebärande tillgångar

För räntebärande värdepapper får max 10 % av portföljen vara placerat i obligationer med lägre rating än BBB eller motsvarande vid köptillfället.

## Etiska riktlinjer

Djurskyddet Sverige bör inte investera i företag vars verksamhet strider mot Djurskyddet Sveriges ideologi samt företag som bedriver följande verksamheter:

- Tobaksindustrin
- Alkoholindustrin
- Vapenindustrin
- Pornografi
- inte följer FN:s barnkonvention
- medvetet diskriminerar anställda på grund av kön, etnicitet, religion eller sexuell läggning
- använder sig av djurförsök för icke-medicinska syften
- inte tar hänsyn till klimatfrågor

## Uppföljning av etiska riktlinjerna

Djurskyddet Sverige kommer löpande stämma av innehavet i portföljen för att minska risken av oetiska innehav. Om det framkommer att något av våra innehav strider mot dessa riktlinjer ska försäljning av dessa ske inom en månad från dess att det kommit till vår kännedom.

## Dokumentets giltighetstid

Riktlinjerna gäller från och med beslutsdagen tills vidare men revideras minst en gång per år.