



Vi Agroforestry

# **POLICY**

## **KONSOLIDERINGSMÅL OCH KAPITALPLACERINGAR**

### **INSAMLINGSSTIFTELSEN VI PLANTERAR TRÄD (VI-SKOGEN)**

---

Dokumentnamn: VI GL Policy för Kapital och konsolidering 2024  
Ägare: Linda Lindwall  
Godkännare: Charlotta Szczepanowski  
Giltig från: 2023-09-28

## 1. Syfte

Denna policy reglerar förutsättningarna för stiftelsens konsolidering, kapitalplacering och avkastningsmål där placeringarna syftar till att trygga en god konsolidering och tillväxt av kapitalet. Förutom kapitalplaceringar ska nödvändig likviditet finnas för den löpande verksamheten.

## 2. Konsolideringsmål

Konsolideringsmålet är att det fria egna kapitalet ska vara mellan 75 procent och 150 procent av baskostnaderna. Baskostnaderna utgörs av: Insamlingskostnader, Kommunikationskostnader, Administrationskostnader samt egeninsats för projekt motsvarande tio (10) procent av ändamålsverksamheten.

Härigenom finns tillräckliga reserver för att verksamheten ska kunna avvecklas på ett ansvarsfullt sätt om förutsättningarna för insamling och anslag kraftigt försämras. I de fall avvikelse sker från fastställda konsolideringsmål kommer åtgärder att vidtas.

## 3. Tillgångsslag och fördelning av förvaltad kapital

Placeringar ska vara långsiktiga med en låg risk och god möjlighet att säkerställa efterlevnad av de etiska riktlinjerna. Placeringarnas finansiella risk ska begränsas genom spridning på flera tillgångsslag. Kortsiktiga hänsyn till direktavkastning och kursförändringar ska stå tillbaka för överväganden om långsiktig värdetillväxt.

Placeringar får ske i följande tillgångsslag:

- Likvida medel
- Räntebärande värdepapper
- Svenska och utländska aktiefonder
- Ideella placeringar\*
- Allmänna investeringar såsom hedgefonder och aktieindexobligationer

Limiter för tillgångsslagen:

Tillgångsslag	Min	Max	Normal	<i>Utfall</i> 2023-08-31
Likvida medel	0%	70%	0%	1%
Räntebärande värdepapper	50%	100%	60%	70%
Svenska och utländska aktiefonder	0%	50%	30%	29%
Ideella placeringar *	0%	10%	0%	0%
Alternativa placeringar	0%	20%	10%	0%

\*) med ideell placering avses sådan placering där den ekonomiska avkastningen inte är huvudsyftet utan i stället ett stöd till visst utvecklingsmål



Placering i annat tillgångsslag kräver särskilt styrelsebeslut.

Om limit överskrids ska tillgångar avyttras i motsvarande mån så snart det lämpligen kan ske, dock senast 60 dagar efter överträdelsen. Motsvarande om limit underskrids, varvid tillgångar anskaffas så snart det lämpligen kan ske. Vid överskridande av limiter ska styrelsen informeras.

#### 4. Avkastningsmål

Avkastningsmålet för respektive tillgångsslag är att överträffa aktuellt jämförelseindex varje enskilt år. Avkastningsmålet för den långsiktiga placeringen (total portföljen) är att förvaltningen ska generera en sammanlagd avkastning motsvarande KPI + 2 procentenheter per år över en rullande fem års period.

#### 5. Etiska riktlinjer

Placeringar ska ske så att vederbörlig hänsyn tas till etiska och miljömässiga frågor. Placeringar får inte göras i bolag som bryter mot internationella normer och överenskommelser för mänskliga rättigheter, arbetsmarknad, miljö och antikorruption. Placeringar får heller inte göras i företag med huvudsaklig verksamhet i prospektering och utvinning av fossila bränslen, vapen, tobak, alkohol, spel eller pornografi.

Om en placering av misstag skett i en verksamhet som inte klarar de etiska kriterierna bör engagemanget upphöra så snart det är möjligt, om än senast inom 6 månader. Detsamma gäller om ett innehav går över från att vara godkänt till att inte bli godkänt.

#### 6. Utvärdering av förvaltning

Kanslichef ansvarar för den löpande utvärderingen av förvaltningen. Utvärderingen ska utröna långsiktig måluppfyllelse samt effektivitet i förvaltningen och efterlevande av de etiska kriterierna. Vid kontroll av limiterna ska marknadsvärdet användas.

#### 7. Förvaltningsorganisation

Styrelsen beslutar om denna policy och översyn ska ske årligen för att se om förändringar behöver göras. Arbetande styrelseordförande ansvarar för att kapitalplaceringen sköts enligt denna policy, val av extern förvaltare, innehåll i eventuell allokeringstjänst samt uttag och insättning i det placerade kapitalet och ska kontinuerligt informera styrelsen om värdet av kapitalplaceringarna.

Uttag och insättning i det placerade kapitalet överstigande tio miljoner kronor ska underställas styrelsen för beslut. I särskilda fall kan detta av tidsskäl ske efter samråd med styrelsens ordförande.

#### 8. Donationer och gåvor

Om stiftelsen erhåller enskilda värdepapper, fast eller lös egendom i gåva ska omplacering snarast ske i enlighet med denna policy.

#### 9. Fast Egendom

Investering i och avyttring av fast egendom i fältverksamheten ska alltid beslutas av styrelsen.