

TERRAFEMS POLICY FÖR KAPITALFÖRVALTNING OCH KAPITALPLACERING

Fastställd av: Styrelsen för Terrafem

Beslutsdatum: 20251106

Gäller från och med: 20251106

Revideras senast:

1. Syfte och mål

Syftet med denna policy är att säkerställa att Terrafems kapital förvaltas ansvarsfullt, etiskt och långsiktigt hållbart, i linje med Giva Sveriges riktlinjer för tryggt givande samt Terrafems värdegrund. Målet är att trygga organisationens långsiktiga ekonomiska stabilitet, skapa förutsättningar för verksamhetens utveckling och garantera att placeringar sker i enlighet med Terrafems uppdrag att motverka mäns våld mot kvinnor. Kapitalet ska värdesäkras över tid i förhållande till inflation och får endast användas för långsiktiga ändamål enligt styrelsens beslut.

2. Omfattning

Policyn omfattar allt eget kapital (inklusive avsättningar och reserver), donationer och testamentesmedel som inte är öronmärkta för omedelbar användning, samt överlikviditet som inte krävs för löpande verksamhet inom tolv månader. Policyn gäller oavsett om kapitalet förvaltas internt eller via extern kapitalförvaltare.

3. Grundläggande principer

- Säkerhet – kapitalet ska skyddas mot värdeminskning.
- Likviditet – kapitalet ska vara tillgängligt vid behov.
- Avkastning – rimlig avkastning i förhållande till vald risknivå.
- Etik och hållbarhet – placeringar ska följa Terrafems värderingar och internationella normer.

4. Förvaltningsorganisation och ansvarsfördelning

Styrelsen har det övergripande ansvaret för kapitalförvaltningen och fastställer policyn. Styrelsen kan inrätta en placeringskommitté som löpande övervakar förvaltningen och ett etiskt råd som behandlar frågor om etiska kriterier. Verksamhetsledningen ansvarar för verkställighet och rapportering, medan revisor granskar efterlevnaden. Policyn ska vara offentlig.

5. Risknivå och placeringshorisont

Kapitalet ska förvaltas med låg risknivå och hög likviditet.

Placeringar får endast göras i tillgångar som kan realiseras inom tre

- månader utan väsentlig värdeför-lust.
- Minst 70 % i lågrisktillgångar (bankkonto, statspapper, räntefonder).
- Högst 30 % i medelriskplaceringar (etiska bland-/räntefonder).
- Exponering mot en enskild utgivare får inte överstiga 10 % av det totala kapitalet.
- Placeringar med högre risk kräver särskilt styrelsebeslut och dokumenterad riskanalys.

6. Tillåtna placeringsformer

Tillgångsslag	Tillåtna placeringar	Begränsningar
Bankmedel	Konton i svenska banker med statlig insättningsgaranti.	Upp till 100 %.
Räntebärande värdepapper	Statsskuldväxlar, stats-/ kommunobligationer, företagsobligationer $\geq A-$.	Max 70 %.
Räntefonder	Svenska/nordiska räntefonder med låg risk/kort löptid.	Max 50 %.
Likviditetsfonder	Kortfristiga räntepapper (<12 mån).	Max 40 %.
Etiska fonder	Fonder som följer FN:s Global Compact och exkluderar oetiska sektorer.	Max 30 %, kräver etisk prövning.

7. Etiska och hållbarhetskriterier

Placeringar ska följa FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer och Agenda 2030 med fokus på jämställdhet (mål 5). Kapital får inte placeras i företag inom vapen, fossila bränslen, tobak, alkohol, pornografi eller spel. Positiva kriterier som prioriteras är investeringar i företag med starkt hållbarhetsarbete, jämställdhet och socialt ansvar. Etiska kriterier ska följas upp minst två gånger per år, varav en gång i samband med bokslut.

8. Donationer och gåvor

Om Terrafem erhåller värdepapper genom donation som inte uppfyller policyns etiska kriterier ska dessa avyttras så snart som möjligt, dock senast inom sex månader. Donationer med förbehåll ska prövas mot policyn och kan avböjas om de strider mot denna.

9. Utvärdering och jämförelseindex

Förvaltningens resultat ska utvärderas årligen mot relevanta jämförelseindex, exempelvis OMX T-Bill för räntebärande tillgångar. Utvärdering sker både av kapitalets utveckling och av förvaltarnas prestation i förhållande till vald risknivå.

10. Rapportering

Verksamhetsledningen rapporterar kvartalsvis till styrelsen om värdeutveckling, risk, etik och avkastning. Resultat och etiska uppföljningar ska även redovisas årligen i verksamhetsberättelsen och göras offentliga.

11. Revision och revidering

Policyn ska granskas årligen i samband med verksamhetsberättelsen och revideras vid behov. Revisor ska bekräfta efterlevnad av policyn och rapporteringens korrekthet.

12. Ikraftträdande

Denna policy träder i kraft efter beslut av styrelsen och gäller tills vidare.