



Fastställt 2025-09-13

Placeringspolicy för Svenska volleybollförbundet

1. Bakgrund

Svenska volleybollförbundets verksamhet har växt och förbundet har därigenom ett behov av att fastställa hur kapital som genereras från verksamheten skall hanteras både på kort- och långsiktigt.

Med placeringspolicyn skall förbundet säkerställa att organisationens kapital förvaltas på ett ansvarsfullt och effektivt sätt.

Genom en definierad strategi för kapitalplacering kan förbundet bestämma en balanserad riskprofil och långsiktig ekonomisk stabilitet, samtidigt som resurser finns tillgängliga för att stödja kärnverksamheten och skapa värde för medlemmarna.

2. Syfte och mål

Syftet med placeringspolicyn är att fastlägga regler för förbundets hantering av finansiella placeringar. Policyn fungera som vägledning i det dagliga arbetet för ansvariga personer och ange inriktning och ramar för förvaltningen av tillgångar med avseende på:

- Investeringsstrategi
- Organisation och ansvarsfördelning
- Riskhantering och övriga placeringsbegränsningar
- Etiska riktlinjer

Hänsyn ska tas till Svenska volleybollförbundets upprättade strategi och vara i linje med förbundets övriga upprättade policy.

Målet är att inom ramen för denna policy med hänsyn till riktlinjerna för etik och hållbarhet och ett balanserat risktagande åstadkomma en effektiv förvaltning av SVBFs kapital.

3. Uppdatering av policyn

Placeringspolicyn ska löpande hållas uppdaterad med hänsyn till förändrade förhållanden inom förbundet. Ändringar av placeringspolicyn kan endast ske genom beslut av förbundsstyrelse. Minst en gång per år ska en översyn av policyn göras för omprövning av Styrelsen.



4. Avsteg från policyn

Om det undantagsvis uppstår situationer där det kan finnas behov att för förbundets bästa göra avsteg från denna policy eller om situationer uppstår utanför förbundets kontroll kan styrelsen fatta beslut om det. Om beslut måste fattas skyndsamt kan generalsekreteraren (GS) tillsammans med SVBFs ordförande besluta om detta. Beslut som fattas på detta sätt ska alltid anmälas vid nästa styrelsesammanträde under särskild föredragspunkt med angivande av anledning till att beslutet inte kunde uppskjutas.

5. Ansvarsfördelning

Styrelsen beslutar om placeringspolicy och har det övergripande ansvaret för den totala kapitalförvaltningen. Det åligger styrelsen att:

- årligen fastställa placeringspolicy för kapitalförvaltning
- fastställa storleken på förvaltad kapital i förhållande till den operativa verksamhetens likviditetskrav
- fastställa storleken på förvaltad kapital i förhållanden till förbundets övriga strategi
- fastställa risknivå genom att besluta andelen räntebärande placeringar i förhållande till aktieplaceringar
- ta beslut om vilka externa förvaltare som ska förvalta kapitalet
- årligen utvärdera kapitalförvaltningen

Generalsekreteraren ansvarar inför styrelsen att placeringspolicyn åtföljs. Verkställande tjänsteman (GS) åläggs:

- att initiera och bereda uppdateringar av placeringspolicyen.
- att företräda SVBF gentemot externa motparter.
- att administrativa rutiner finns upprättade för hur värdepappersaffärer skall redovisas.
- uppföljning av placeringspolicyens efterlevnad.
- att föreslå beslut om åtgärd i sådant fall att riskbegränsning skulle överskridas.

6. Förvaltningen

I förvaltningen görs åtskillnad mellan den korta likviditetshandling och lång kapitalförvaltning vilken sker genom en förvaltningsportfölj.



6.1 Likviditetshantering

Likviditetshantering avser den omedelbara likviditeten i förbundets verksamhet. Dess storlek bestäms utifrån vad som krävs för att driva SVBF:s årliga verksamhet.

Tillåtna tillgångsslag för den korta hanteringen:

- Kassakonto
- Räntebärande bankkonto
- Likvida medel i svensk valuta (bankinlåning)
- Räntebärande instrument (certifikat och obligationer)

Den kortsiktiga likviditetshantering sköts internt inom kansliet. Målet är att volymen av likvida medel ska vara så låg som möjligt. Den fastställs i samband med budgetarbetet och beslut om verksamhetsplanen.

6.2 Förvaltningsportföljen – övergripande mål och val av risknivå

Genom förvaltningsportföljen hanteras den del av SVBF:s överskottslikviditet som inte behövs för den omedelbara likviditeten i förbundets verksamhet.

SVBF:s placeringsstrategi ska följa en av styrelsen fastställd avvägning mellan placeringar i aktier (breda aktiefonder) och räntebärande värdepapper. Genom att kombinera dessa två tillgångsslag kan organisationen maximera avkastningen utifrån en given risknivå och undvika onödiga idiosynkratiska risker. Placeringar skall följa portföljvalsteorin, där marknadsportföljen – den mest diversifierade aktieportföljen – på lång sikt ger den bästa riskjusterade avkastningen. För att säkerställa en balanserad och hållbar kapitalförvaltning föreslås därför en strategi där kapitalet fördelas mellan:

Aktieportfölj (indexfond)

En del av kapitalet placeras i en bred, global indexfond. Detta ger en god riskspridning och följer marknadens utveckling över tid.



Räntebärande värdepapper

En del av kapitalet placeras i räntebärande värdepapper, exempelvis stats- och företagsobligationer och räntebärande fonder. Detta ger stabilitet och minskar risken vid marknadsnedgångar.

Exempel på valda andelar som fastställs av styrelsen i och med att policyn uppdateras varje år:

Riskenivå	Marknadsportfölj (Indexfond)	Räntebärande värdepapper
Låg risk	30 %	70 %
Medelhög risk	50 %	50 %
Hög risk	70 %	30 %

Den exakta fördelningen ska löpande utvärderas och utöver ovanstående gäller att:

- En avvikelse på +/-15 % tillåts under året.
- Placeringar ska i första hand göras i SEK.
- Tillgångarna i portföljen får inte belånas.
- Placeringar får endast ske i instrument som bedöms kunna realiseras inom 5 bankdagar

6.3 Motparter

Värdepapperstransaktioner får endast ske med motparter som har Finansinspektionens tillstånd att bedriva handel med finansiella instrument för annans räkning i eget namn enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML). Depåförande institut ska ha nödvändiga tillstånd och stå under tillsyn av Finansinspektionen.

7. Ansvarsfulla placeringar

Svenska volleybollförbundet investerar i breda marknadsindex. Avkastningen återinvesteras i organisationens verksamhet som idag tydligt verkar för att främja hållbarhet, social rättvisa och andra viktiga samhällsfrågor och följer egna och de av RFs upprättade etiska mål. Genom denna strategi kan organisationen både upprätthålla en effektiv och diversifierad investeringsstrategi samt aktivt arbeta för sina värderingar och bidra till en positiv samhällsutveckling.