

Pingst - fria församlingar i samverkan

Placeringspolicy för Pingst FFS, Hjälpkassan, LP-verksamheten och Pingst Ung som placerar kapital på de finansiella marknaderna

Pingst gemensamma kapital ska förvaltas på kapitalmarknaden med syfte att skapa ett långsiktigt positivt kassaflöde. Kassaflödet ska finansiera en del av den löpande verksamheten.

Det förvaltade kapitalet härrör från flera av Pingst FFS juridiska enheter och förvaltningen ska därför ske i ett flertal depåer. Föreliggande policy är tillämplig för samtliga depåer.

Pingst FFS har i särskilt avtal engagerat Pingst Förvaltning AB (PFAB) som förvaltare av kapitalet. Förvaltningen ska vara diskretionär, dvs alla investeringsbeslut fattas baserat på detta policydokument, utan avstämning med Pingst FFS i de enskilda placeringsbesluten.

Avkastningskrav

Målet är att förvaltningen ska ge en årlig avkastning på mellan 5-6%. Kassaflödet skapas genom direktavkastning eller försäljning av värdepapper där marknadsvärdet överstiger det bokförda värdet.

Den totala avkastningen förväntas över tiden följa utvecklingen på aktiemarknaden.

Riskenivå

För att möta avkastningskravet måste placeringar ske i riskfyllda instrument. Riskprofilen ska vara försiktig till måttlig. Investeringar med hög direktavkastning ska prioriteras.

Viss del av kapitalet kan komma att lånas ut mot en revers till PFAB. På lån utgår fast ränta. För lån står PFAB ensamt ansvarig för alla risker.

Placeringar

Kapitalet placeras i ett flertal olika finansiella instrument. PFAB analyserar löpande olika instrument och värdepappersprodukter. PFAB beslutar vilka enskilda produkter som bör ingå i den samlade portföljen.

PFAB föreslår årligen en fördelningsnyckel för portföljens placeringar i olika instrument. Syftet är att skapa förutsättningar för förvaltningen som gör att avkastningsmålet kan uppnås.

Fördelningsnyckeln ska godkännas av Pingst FFS.

Portföljens sammansättning kan under året komma att avvika från beslutad fördelningsnyckel, exempelvis beroende på kortsiktiga effekter vid köp och försäljning av värdepapper. Så snart det är affärsmässigt möjligt ska portföljen anpassas till beslutad fördelningsnyckel.

Om marknadsförutsättningarna ändras väsentligt, så kan fördelningsnyckeln behöva revideras. PFAB har rätt att göra sådan revidering, men den ska rapporteras till Pingst FFS.

Allokering

Målet är att över tiden ha en riskavvägd fördelning mellan olika instrument, som gör det möjligt att löpande uppnå avkastningsmålet.

Placeringarna ska i tillämpliga delar följa Pingst FFS värdegrund.

Placeringar ska endast ske i sådana värdepapper som kan betraktas som etiskt försvarbara och miljömässigt hållbara. Det innebär bl. a. att placeringar inte ska ske i företag som verkar inom följande områden: tobak, alkohol, spelverksamhet, krigsmateriel och pornografi.

Förvaltningen ska ske genom placering i aktier, obligationer, fonder och strukturerade produkter. Fördelningen mellan aktie- och obligationsmarknaden läggs fast av PFAB år för år.

Specificerade placeringsmål ska i fördelningsnyckeln fastläggas för exempelvis nedanstående kategorier av instrument.

Aktier

- Nordiska aktier
- Nordiska fonder
- Globala fonder
- Autocalls

Räntor

- Fastighetsobligationer
- Företagsobligationer
- Räntefonder

Policyn antagen vid styrelsesammanträden i respektive styrelse.

Fördelningsnyckelns exakta struktur läggs fast enligt ovan inför respektive år.

Thomas Wilhelmsson

Ordf. Pingst FFS

Stefan Beimark

Ordf. LP-verksamheten

Gustaf Nyström

Ordf. Pingst Ung

Andreas Ardenfors

Ordf. Hjälpkassan