

Placeringspolicy Pingst- fria församlingar i samverkan

Inledning

Pingst – fria församlingar i samverkan (Pingst) har ett kapital på drygt 50 mkr som ska förvaltas på kapitalmarknaden med syfte att skapa ett långsiktigt uthålligt kassaflöde. Kassaflödet ska finansiera en del av Pingst löpande verksamhet.

Det förvaltade kapitalet härrör från flera av Pingsts juridiska enheter. Föreliggande policy är tillämplig för samtliga depåer.

Pingst 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 i de enskilda placeringsbesluten.

Pingsts samlade kapital under förvaltning, förutom det av PFAB ägda kapitalet, är i dag i stora drag följande:

Enhet	Förvaltad kapital i värdepappersdepå, mkr	Placerat kapital till ränta hos PFAB, mkr	Summa, mkr
Pingst FFS	28,8	20,0	48,8
Hjälpkassan	0,0	3,2	3,2
LP	0,9	0,0	0,9
TOTALT	29,7	23,2	52,9

Avkastningskrav

Målet är att förvaltningen av det av Pingst FFS direktägda kapitalt ska ge en årlig avkastning på minst 2,0 - 2,5 mkr, motsvarande minst 5 procent avkastning. Kassaflöde skapas genom ränteintäkter från det hos PFAB placerade kapitalet samt genom direktavkastning eller försäljning av värdepapper där marknadsvärdet överstiger det bokförda värdet.

Hjälpkassans och LP:s direktägda kapital placeras hos PFAB till ränta. Räntan har åren 2023–2024 varit 3,5 procent men har i ett tidigare lägre ränteläge varit 3,0 procent.

Etiska riktlinjer

Placeringarna ska i tillämpliga delar följa Pingsts värdegrund.

Placering ska endast göras i värdepapper i bolag som följer de internationella konventionerna om mänskliga rättigheter och miljö som Sverige antagit. Det gäller främst:

- ILO-konventionerna
- Konventioner om de mänskliga rättigheterna
- Barnkonventionen
- Konventioner mot mutor och korruption
- Internationella miljökonventioner.

Pingst FFS ska inte äga värdepapper i företag vars verksamhet till mer än 5 procent avser tillverkning och/eller försäljning av alkoholprodukter, pornografi, tobak och tobaksprodukter, vapen, kommersiell spelverksamhet eller utvinning av fossil energi (naturgas inkl. skiffergas, petroleum och kol). Vapen definieras som produkter med ändamålet att döda, stympa eller ödelägga och som säljs till militära användare, inklusive produkter som används som plattform för vapen och strategiska produkter, till exempel krigsfartyg, tanks och stridsflygplan.

Endast fonder som uppfyller hållbarhetskrav enligt artikel 8 och 9 i EU:s Taxonomi ska ägas.

Värdepapper som inte längre uppfyller de etiska kraven ska säljas snarast möjligt, men senast inom sex månader från det att bolaget fått kännedom om förhållandena.

Placeringsprofil för Pingst FFS

Förvaltningen ska ske genom placering i aktieinstrument och räntebärande instrument. PFAB analyserar löpande olika instrument och värdepappersprodukter. PFAB beslutar vilka enskilda produkter som bör ingå i den samlade portföljen.

Så länge Pingst FFS har en större andel än 40 procent av sitt kapital placerat till ränta direkt hos PFAB ska resterande värdepappersportfölj i normalfallet i sin helhet vara placerad i aktieinstrument.

En normalportfölj med fördelning mellan olika tillgångsslag ska läggas fast varje år. Normalportföljen ska spegla den bedömda marknadssituationen under året. Om marknadsförutsättningarna ändras under året kan reallokering av tillgångarna göras, så att marknadens möjligheter och risker speglas i portföljen. Långsiktigt stabila placeringar med hög direktavkastning eftersträvas.

Riktlinje för fördelning mellan olika tillgångsslag är en normalportfölj enligt nedan.

Normalportfölj för Pingst FFS

	Fördelning	Varians	Avkastningsmål	Kommentar
Aktier	60%	40 - 80 %	7 - 8 %	Aktier, aktiefonder
Räntebärande	40%	20 - 60 %	2,5 – 3,5 %	Lån till PFAB, räntefonder, likvida medel
Totalt	100%			

Hjälpkassan

Kapitalet placeras hos PFAB mot ränta.

LP

Strukturerade produkter ska behållas till förfall. Portföljens övriga kapital placeras hos PFAB mot ränta, i takt som strukturerade produkter förfaller.