Retningslinjer for plassering av Amnesty International i Norges midler

Vedtatt i styremøtet 03.11.2017

Bakgrunn

Amnesty International i Norge (AIN) har forpliktet seg overfor landsmøtet, som er AINs høyeste organ, å ha en viss størrelse på sine reserver. Disse midlene ønsker AIN å forvalte på en best mulig måte, hvor organisasjonen søker å oppnå avkastning på midlene til lav risiko. Amnesty lever av innsamlede midler, og dette er midler organisasjonen er forpliktet til å forvalte på en sikker og god måte.

Disse retningslinjene omhandler midler som tilhører AIN ved normal drift. Skulle AIN tilkomme midler som er øremerket kan disse falle utenfor retningslinjene, og må behandles i hvert enkelt tilfelle.

AINs midler skal forvaltes konservativt og med lav markedsrisiko.

Generelt

Generalsekretæren (GS) skal forvalten AINs kapital i henhold til disse retningslinjene. GS skal sørge for at midlene forvaltes forsvarlig med hensyn på likviditet, risiko, sikkerhet og etiske kriterier. Forvaltningen skal også følge gjeldende lover, regelverk og god forretningsskikk.

Retningslinjene er et styringsverktøy for styret på følgende punkter:

- Organisering av kapitalforvaltningen
- Målet med forvaltningen/investeringsrammer
- Rapporteringen
- Overvåkingen av risiko og intern kontroll av investeringsvirksomheten

Organisering av kapitalforvaltningen

Styret i AIN står ansvarlig for forvaltningen av virksomhetens likvide midler. GS forestår forvaltningen etter de retningslinjer og de pålegg styret gir.

Forvaltningen (valg av investeringer) kan gjøres internt av sekretariatet, eller settes ut til ekstern forvalter. Ved intern forvaltning skal styrets finansutvalg konsulteres før endelig investeringsbeslutning gjøres, alle investeringsbeslutninger skal gjøres av minst 2 personer.

Investeringsporteføljen skal rapporteres til styret i forbindelse med kvartalsrapportering økonomi. Rapporteringen skal inneholde oversikt over:

- Avkastning på porteføljen sammenlignet med alternativ plassering (kapitalkonto i hovedbank)
- Porteføljens markedsverdi pr beregningsdato

Målet med forvaltningen

Forvaltningen har som mål å sikre en rimelig avkastning sett i forhold til risiko, samtidig som kravet til likviditet og etikk (eget avsnitt) er ivaretatt.

Målsetningen er å oppnå best mulig avkastning på kapitalen med lav risikoprofil i porteføljen, og med krav om å frigi investert kapital på 3 virkedager på den delen av midlene med kort sikt og inntil 10 virkedager på midlene med lang sikt (gjelder ikke tidsbestemte bankinnskudd)

Styret skal sikre at investeringene blir forvaltet forsvarlig, med særskilt vekt på trygghet, risikospredning, avkastning, etikk og likviditet.

Midler plassert på kort sikt:

- Referanserente settes til alternativ plassering, som er kapitalkonto i hovedbank
- Målet er å oppnå en årlig avkastning som er 1%-poeng høyere enn referanserenten

Midler plassert på lang sikt:

- Referanserente settes til alternativ plassering, som er kapitalkonto i hovedbank
- Målet er å oppnå en årlig avkastning som er 1,5%-poeng høyere enn referanserenten

Investeringsrammer

AIN har valgt ulike tidshorisonter på deler av midlene og det skal også kjennetegne investeringsprofilen som blir valgt:

- Kortsiktig midler er midler som skal kunne tilgjengeliggjøres på kort varsel, og defineres som likvide midler fratrukket langsiktige midler. Disse midlene er i stor grad samsvarende med Prosjektfondet
- Langsiktige midler er midler satt av til å dekke driften i en økonomisk krisesituasjon for organisasjonen, og er sammenfallende med Sikringsfondet.

Kort sikt

AIN skal til enhver tid ha likviditet til å dekke løpende forpliktelser. Det er et krav at minimum 5 mill kr skal være likvide, dvs plassert i kapital- eller driftskonto i hovedbank.

Midlene kan plasseres som følger:

- Bankinnskudd/kapitalkonto Opp til 100%, minimum 5 mill kr
- Pengemarkedsfond 0 - 75%
- Obligasjonsfond 0 - 50%

Lang sikt

Midlene kan plasseres som følger:

- Obligasjonsfond 0 - 75%
- Pengemarkedsfond 0 - 50%
- Fastrenteinnskudd 0 - 75%
- Bankinnskudd 0 – 100%

Risikoprofil

Porteføljen skal samlet sett ha en lav risikoprofil. Investeringene skal gjøres innenfor investment grade (BBB-).

Investeringene skal gjøres i fond som er denominert i norske kroner. Internasjonale/Globale fond skal være valutasikret.

Etiske retningslinjer

Investeringer skal som et minimum tilfredsstille retningslinjene som ligger til grunn for forvaltningen av Statens Pensjonsfond Utland. Det skal søkes å investere i etiske fond der dette er mulig.