

Saksbehandler: Pål Kristen Rønnevik

Dato: 05.10.2016

Dokumentnr DM: 886311

2016_00007

FORSLAG TIL NY KAPITALFORVALTNINGSSTRATEGI

Historikk:

Det vises til tidligere prosess i Forbundsstyret knyttet til strategien, i møter 17.juni og 1.september 2016.

Bakgrunn for saken:

Vi har nå utarbeidet et forslag til ny kapitalforvaltningsstrategi basert på de prinsipper som er skissert for Forbundsstyret i septembermøtet. Kapitalforvaltningsstrategien bygger på de føringer/signaler som er gitt av Forbundsstyret i møtene 17.juni og 1.september 2016.

Den nye kapitalforvaltningsstrategien er delt i kortsiktig og langsiktig forvaltning, med hvert sitt formål og investeringsprofil basert på likviditetsbehov. Formålet med kapitalforvaltningsstrategien er todelt:

- Kortsiktig forvaltning skal sikre dekning av uforutsette utgifter som er definert gjennom et «worst case scenario» over to år.
- Langsiktig forvaltning skal komme alle fremtidige medlemmer til gode ved at NSF kan tilby gode medlemstilbud, konkurransedyktig kontingent og sikre et strategisk handlingsrom for å opprettholde og videreutvikle NSF som et naturlig førstevalg for sykepleiere og jordmødre.

Forvaltningsstrategien vil ha fokus på at vi kontinuerlig vil overføre likviditetsoverskudd fra driften til kortsiktig eller langsiktig forvaltning. For den kortsiktige forvaltningen vil målet være å sikre små svingninger, at vi slår inflasjonen og at vi holder oss innenfor 10 % tap i en stresstest. Den langsiktige forvaltningen kan deles i to faser, hvorav den første er akkumuleringsfasen og skal sikre at vi oppnår tilstrekkelig kapital for utbyttefasen, mens fase to skal sikre årlige bidrag til NSF til fordel for alle medlemmer. Målet med den langsiktige er at vi akkumulerer om lag 1mrd i kapital og at vi sikrer markedsavkastning i akkumuleringsfasen.

Strategien tar også høyde for at vi skal kunne kjøpe eiendom og at dette vil erstatte buffer under kortsiktig forvaltning, men at dette gjøres med minimale konsekvenser for langsiktig forvaltning.



NORSK SYKEPLEIERFORBUND

Telefon 02409
www.nsf.no

Org.nr: NO 960 893 506 MVA
Fakturaadresse: faktura@nsf.no

Strategien legger også opp til klare og tydelige etiske prinsipper i tråd med føringer fra Forbundsstyret og overordnet legges følgende prinsipper til grunn:

Kapitalforvaltningen:

- skal ikke gå på bekostning av NSF's samfunnsansvar
- skal ikke skje i bransjer innenfor uetisk virksomhet
- skal ikke gå på bekostning av NSF's fagforeningsposisjon/omdømme

Dersom kapitalforvaltningsstrategien blir vedtatt, vil vi gå i gang med å sikre at forvaltningen så snart som mulig følger den nye strategien. Det vil imidlertid kunne påregnes å ta noe tid å sikre implementering fullt ut. De etiske prinsippene følges løpende.

Vil vil inngå en avtale med en ekstern uavhengig rådgiver for å sikre at kapitalforvaltningen skjer i tråd med føringene i strategien. Kostnaden til dette blir innbakt i driftsbudsjettet.

Forslag til vedtak

Forslaget til ny kapitalforvaltningsstrategi godkjennes.

Med vennlig hilsen

Olaug Flø Brekke

Generalsekretær

Pål Kristen Rønnevik

Administrasjonssjef/Director of Administration

Vedlegg

[NSF #886305 NSF's kapitalforvaltningsstrategi vedtatt i FS 17.10.2016](#)

[NSF #850839 Presentasjon FS ny kapitalforvaltningsstrategi 01.09.2016](#)

Endelig vedtak

NSF's kapitalforvaltningsstrategi datert 17.10.2016 vedtas.

ENSTEMMIG VEDTATT