

Handlingar till möte med styrelsen för Ungdomens Nykterhetsförbund

26 januari 2023

Föredragningslista (ärende 2; bilaga § 20:1)	2
Kartläggning av UNF:s distrikt (ärende 6a; bilaga § 20:2).....	3
Förvaltning av eget kapital (ärende 7a; bilaga § 20:3).....	4

Föredragningslista (ärende 2; bilaga § 20:1)

Ärende	Vem	Förslag	Beslut
1. Öppnande	FN		
2. Fastställande av föredragningslistan	FN		
3. Lägesrunda	FN		
4. Val av mötesfunktionärer a) Mötesordförande b) Mötessekreterare c) Justerare	FN		
5. Jäv	FN		
6. Diskussionsunderlag a) Kartläggning av UNF:s distrikt	FN JL		
7. Beslutsunderlag a) Förvaltning av eget kapital b) Medlemsärende	FN JL/JF JS		
8. Övriga frågor	FN		
9. Nästa möte	FN		
10. Avslutning	FN		

Kartläggning av UNF:s distrikt (ärende 6a; bilaga § 20:2)

Bakgrund

På förbundsstyrelsens möte i november 2022 diskuterades frågan kring ombuds fördelning, regionmöten och stadgarna kring detta genom handlingen "7. c) Stadgetolkning". Under detta mötet fick vi i ledningsgruppen i uppdrag att bereda en kartläggning av UNF:s distrikt till förbundsstyrelsens möte i januari.

Vi har med hjälp av UNF:s distriktsutvecklare gått igenom de olika distrikten och försökt kartlägga om de planerar att genomföra distriktsårsmöte, om de har förutsättningar att driva sitt distrikt under det kommande året och slutligen, om de har aktiva föreningar. Därtill har vi också tittat på några ytterligare frågor, men detta främst för andra processer om distriktens arbete.

Dessa tre parametrar tror vi kan ge underlag för att se hur krävande arbetet med regionmöten kommer att bli, samt på vilka platser i landet det kan vara aktuellt framåt.

Kartläggningen presenteras på FS-mötet.

Diskussion

1. Finns det något distrikt där du upplever att analysen är felaktig eller ofullständig?
2. Hur ser vi långsiktigt på stadgarna om ombuds fördelning utifrån det nuvarande läget bland distrikten?
3. Delar du slutsatsen kring vart det finns behov av regionmöten?

Förslag till beslut

Förbundsstyrelsen föreslås besluta

att notera kartläggningen av distrikt

Ledningsgruppen
genom Jonas Larsson
2023-01-19
Stockholm

Förvaltning av eget kapital (ärende 7a; bilaga § 20:3)

Bakgrund

I september 2022 beslutade förbundsstyrelsen att ge mig och Johan Fridlund, i egenskap av generalsekreterare och kassör, i uppdrag att bereda ett förslag till beslut om hur UNF framåt ska placera det egna kapitalet. Målet var att ett beslut skulle kunna beredas till FS-mötet i november, men eftersom detta inte hanns med färdigställdes handlingen istället till januari-fs.

Utredning

Vi inför beslut haft diverse möten med såväl bank andra organisationer för att komma fram till ett bra underlag. Under detta arbetet har tre vägar utkristalliserat sig. Att fortsätta som vi gör idag, att gå över till en portfölj genom Handelsbanken eller en portfölj som vi sköter själva.

Förslag 1 – Fortsätta som vi gör idag

I början av detta arbetet var min bild att vi i dagsläget inte hade någon avkastning på eget kapital, så är inte alls fallet. Vi har t.o.m haft riktigt bra avkastning vissa år. Det upplägget som vi har idag är genom IOGT-NTO och det bygger på att de förvaltar våra medel åt oss och att vi får ränta på de pengar som är placerade i IOGT-NTO rörelsens gemensamma koncernkonto, vilket är alla våra likvida medel. I praktiken bygger vårt utfall på statslåneräntan (vid sista november året innan) +0,35% med lägsta gräns om 0,35%. Det innebär att UNF:s kapital inte kan minska, men de år statslåneräntan är låg blir också vår avkastning ganska låg. Detta upplägget gäller med start 2022 och är därför väldigt nytt och därför alldeles för tidigt för att utvärdera. Vi har inte i detalj kunnat hitta hur tidigare upplägg fungerat, det går inte titta på utfallet så många år tillbaka och vi har inte tagit reda på hur upplägget innan det nuvarande såg ut i detalj. Det enda vi vet är att det gamla upplägget ska ha varit förhållandevis likt det som gäller idag.

Nedan presenteras därför utfallet av det "Oklara upplägget" och det som gällt sedan årsskiftet 2021/22, samt en graf för vad statslåneräntan har varit tidigare år.

År	Statslåneränta (per 30 nov)	Avtalad ränta
2022	0,23%	0,58%
2021	-0,10%	0,35%
2020	-0,09%	0,35%
2019	0,51%	0,86%
2018	0,49%	0,84%

År	Ränteutfall
2022	124 691 kr
2021	530 972 kr
2020	21 181 kr
2019	538 743 kr
2018	16 284 kr
2017	405 630 kr

Baserat på detta är vår slutsats att det tidigare år funnits ett betydande volatilitet i utfallet, men att det nya upplägget skapar en större trygghet, men också förmodligen lite lägre avkastning. Om vi behåller nuvarande upplägg blir utfallet förmodligen lite bättre 2022, men räntan skulle trots allt varit under 1% alla tidigare år, vilket är betydligt lägre än våra mål om 4–5% i avkastning.

Fördelarna med förslaget är:

- trygghet - Tillgångarna kan som minst växa med 0,35%.
- smidighet - IOGT-NTO sköter allt åt oss, vi hänger bara med.
- billigt - vi betalar ingen förvaltningsavgift för de medlen.

Nackdelarna med förslaget är:

- Avkastningen blir förmodligen inte skyhögt.

Förslag 2 – Portfölj förvaltd av Handelsbanken

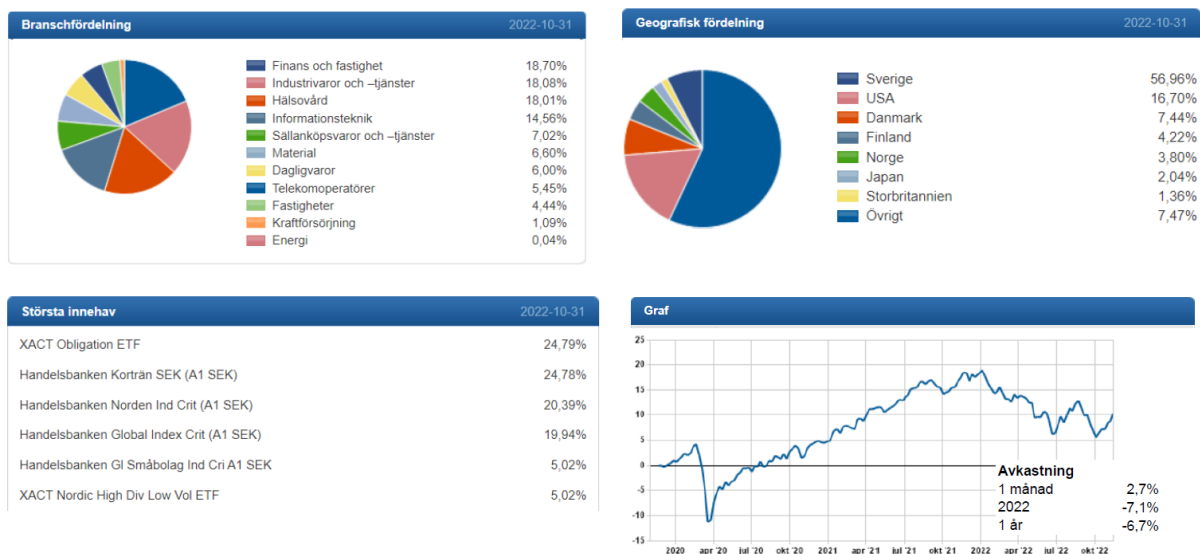
Vi har genomfört flera möten med Handelsbanken som idag sköter majoriteten av våra bankärenden. De har presenterat flera alternativt, men det främst är en autojusterande portfölj som delar kapitalet mellan 50% obligationer (lite högre risk) och 50% räntefonder (med lite lägre risk). Innehållet i portföljerna förvaltas genom handelsbanken, men fördelningen mellan räntefonder och obligationer sker automatiskt så att risken bibehålls. Dessa procentsatser går att justera med 25% åt vart håll.

Detta förslaget har en förvaltningsavgift om 0,6% men vi har, med hjälp av NBV som har samma upplägg, lyckats förhandla ner vår fondavgift till 0,3%. Detta är enbart möjligt för att NBV har berett terrängen och har betydligt större kapital förvaltat än oss. Det innebär att förvaltningsavgiften är förhållandevis låg i relation till många andra fonder med liknande innehåll, men det finns fonder med lägre avgifter.

Slutligen bygger också detta förslaget på att UNF förvaltar allt sitt placerade kapital hos handelsbanken. I dagsläget har vi genom Storebrand placerat 1 597 741 kr hos Storebrand Fonder och dessa har gått väldigt bra (marknadsvärde 5 657 010 kr per 19/1 2023), dessa skulle vi alltså behöva sälja av och placera hos Handelsbanken istället.

Förslaget skulle sannolikt kunna ge växa med 5% per år, men här är vi mer exponerade för risk, vilket t.ex. skulle inneburit att vårt kapital skulle minskat under 2022.

Auto Criteria 50



Fördelarna med förslaget är:

- smidighet - Handelsbanken sköter det mesta åt oss, vi säljer och köper enligt egen policy, men fördelningen sköts automatiskt.
- avkastning - Förmodligen bättre avkastning över tid.

Nackdelarna med förslaget är:

- Risk - vårt kapital kan minska, vilket i osäkra tider kan innebära att vi tvingas sälja vid oönskade tidpunkter.
- Kostar - vi behöver betala en fondavgift för förvaltningen.

Förslag 3 - En portfölj som vi sköter själva

Vi genomförde också ett möte med unga aktiesparares ordförande. På dessa rekommenderades vi att påbörja ett eget fondsparande med ett urval på ca fem fonder och därefter lägga till egenvalda aktier allt eftersom.

Detta upplägget skulle innebära att vi kan välja ut aktier och fonder själva eller med hjälp av Unga aktiesparare och därmed fritt styra innehåll och därmed risken. I detta upplägget erbjöd sig också deras ordförande att hjälpa oss att sätta samman en portfölj, hålla ett föredrag för förbundsstyrelsen om råd och medskick för hur eget kapital kan förvaltas och slutligen hjälpa oss att lägga långsiktiga planer för vår förvaltning.

Fördelarna med förslaget är:

- Frihet - Vi väljer helt själva hur våra medel är placerade på marknaden och vi kan sälja och köpa på det sättet vi önskar.

- Avkastning - Aktier och Fonder innebär i praktiken högre risk men förmodligen också högre avkastning.

Nackdelarna med förslaget är:

- Svårighetsgrad - Att göra ett urval av fonder och aktier som ger god avkastning kräver god kännedom om marknaden, på ett sätt som förmodligen blir för komplext för UNF.
- Risk - Att på egen hand köpa och sälja fonder kommer innebära väldigt hög risk.
- Tidskrävande - Upplägget skulle kräva mycket med handpåläggning av såväl kassör som kansli.

Slutsats

Baserat på ovanstående förslag föredrar vi "förslag 2". Detta ger en bra mix mellan avkastning, risk, arbetsinsats och etiska avvägningar (som vi har pratat om på tidigare FS-möten). Vår rekommendation är därför att gå vidare med de handlingar som diskuterats 2022 och presentera dessa för Handelsbanken och tillsammans med dem färdigställa en placeringspolicy och därtill en kapitaliseringsplan för när vi ska köpa in oss och med hur mycket. När detta är genomfört föreslår vi att återkomma med en "slutrapport" till förbundsstyrelsen.

Förslag till beslut

Förbundsstyrelsen föreslås besluta

- att uppdra åt Generalsekreterare och Kassör att gå vidare med förslag 2,
- att tillsammans med Handelsbanken skapa en slutgiltig placeringspolicy och kapitaliseringsplan samt
- att slutrapportera arbetet med kapitalplaceringen till förbundsstyrelsen när arbetet är färdigt.

Jonas Larsson & Johan Fridlund

2023-01-19

Stockholm & Vingåker