Motion till föreningsstämma 18/11-2026

- Revidering av investeringspolicy

Ekonomiutskottet föreslår att:
- Föreningsstämman antar revideringen av föreningens nuvarande investeringspolicy (Bilaga 2) genom (Bilaga 1).

Bakgrund till föreslag:
Föreningen har sedan tidigare en beslutad investeringspolicy som utgör ett ramverk för ekonomiutskottets förvaltning av föreningens kapital. Ekonomiutskottet har nu genomfört en översyn av policyn och tagit fram ett reviderat förslag. Syftet med revideringen är att modernisera och förtydliga riktlinjerna för kapitalförvaltningen samt skapa bättre förutsättningar för en långsiktig och ansvarsfull förvaltning.

Den reviderade investeringspolicyn innebär bland annat en tydligare reglering av placeringshorisont, risktolerans och diversifiering. Vidare har tidigare begränsningar avseende börslistning reviderats, vilket ger större flexibilitet vid val av investeringar.

Därutöver införs tydligare riktlinjer för dokumentation, beslutsunderlag och rapportering vid förändringar i portföljen. Styrelsens roll i beslutsprocessen förtydligas, samtidigt som medlemmarnas möjlighet att lämna investeringsförslag till ekonomiutskottet kvarstår. Den reviderade policyn innehåller även ett uttryckligt krav på att föreningen ska inneha en giltig LEI-kod för handel med finansiella instrument.

Revideringen syftar således till att skapa ett mer heltäckande ramverk som tydliggör ansvarsfördelningen mellan styrelsen och ekonomiutskottet samt ger bättre förutsättningar för en transparent, välstrukturerad och långsiktig kapitalförvaltning.

Varför ska stämman besluta?
Föreningens tidigare investeringspolicy antogs genom stämmobeslut, och kräver därav beslut av föreningsstämman för en revidering.

Investeringspolicy

För Juridiska Föreningen vid Örebro universitets ekonomiutskott

---

Syfte

Syftet med Investeringspolicyn är att genom styrelsen och ekonomiutskottet fastställa ramarna för en långsiktig och ansvarsfull förvaltning av Juridiska Föreningen vid Örebro universitet (nedan föreningen) investerade kapital. Förvaltningen bör utgå från en placeringshorisont om tio år och syfta till att skapa en portfölj med goda förutsättningar för en positiv avkastning över tid samt ta hänsyn till en låg risktolerans.

Policyns tillämpningsområde

Policyn reglerar förvaltningen av föreningens investerade kapital genom föreningens kapitalförsäkring (KF). Policyn gäller för föreningens styrelse och ekonomiutskott. Policyn utgör en ram för hur föreningens ekonomi ska förvaltas.

Etik och moral

Vid investeringar bör etiska och moraliska aspekter beaktas. Bolag vars verksamhet utifrån etiska eller moraliska aspekter kan stå i konflikt med föreningens värdegrund bör undvikas. Vapen, tobak och spelbolag är exempel på sådana, uppräkningen är inte uttömmande. Bedömning av etiska och moraliska grunder bör göras med hänsyn till det finansiella instrumentets huvudsakliga inriktning och dess betydelse för den totala verksamheten.

Diversifiering

Föreningen bör sträva efter en god diversifiering. Portföljen bör spridas mellan olika bolag, branscher och marknader för att begränsa beroendet av enskilda innehav. Vid förslag om nya investeringar eller förändringar i befintliga innehav bör hänsyn tas till portföljens sammansättning i enlighet med investeringspolicyns syfte.

Finansiell kvalitet

Vid val av investeringar i enskilda bolag bör bolaget som huvudregel ha redovisat ett positivt årsresultat under de tre senast avslutade kalenderåren. Undantag från huvudregeln kan göras efter styrelsens godkännande. Bedömningen bör även beakta bolagets finansiella ställning och förutsättningar för långsiktig lönsamhet.

Medlemmarnas inflytande

Föreningens medlemmar har möjlighet att lämna förslag på potentiella investeringar till ekonomiutskottet. Förslagen bedöms utifrån investeringspolicyn.

Förslag lämnas via e-post till: Ekonomiutskottet@jforebro.se.

Dokumentation

Vid förslag om förändring i portföljen ska ekonomiutskottet lämna ett skriftligt beslutsunderlag till föreningens styrelse. Underlaget ska innehålla en motivering till varje föreslagen transaktion och redogöra för hur den förhåller sig till policyn.
Beslutsunderlaget bör omfatta:

- En beskrivning av den föreslagna investeringen eller försäljningen.
- En motivering till transaktionen utifrån föreningens investeringspolicy.
- En bedömning av investeringens etiska och moraliska lämplighet.
- En bedömning av transaktionens påverkan på portföljens sammansättning och risk.
- Övriga uppgifter som är relevanta vid beslutet.

Motivering utgör underlag för styrelsen att ta beslut angående den eventuella transaktionen.

Rapportering

I de fall styrelsen godkänner förändring i föreningens KF ska förändringarna rapporteras genom styrelseprotokoll, där innehav samt motivering presenteras.

LEI-kod

Föreningen ska inneha en giltig Legal Entity Identifier (LEI-kod) för att kunna handla med finansiella instrument via föreningens kapitalförsäkring, i enlighet med gällande krav.

Bilaga 2

Investeringspolicy

Investeringsstrategi

Juridiska Föreningen vid Örebro universitets (Föreningen) investeringspolicy utgör en ram för ekonomiutskottets rätt att förvalta Föreningens kapital.

Ekonomiutskottet ska sträva efter att långsiktigt förvalta, en över tid, hållbar portfölj som genererar avkastning till Föreningen. Kapitalet ska vara placerat på ett kapitalförsäkrings-konto (KFK). Föreningens investeringsstrategi består av att förvalta välskötta, välmående och vinstdrivande aktiebolag som kontinuerligt delar ut vinst. Ekonomiutskottet ska verka för att generera en årlig avkastning som överstiger indexet OMX 30 Stockholm. I syfte att sprida riskerna ska ekonomiutskottet verka för en väl diversifierad portfölj.

Utskottet har mandat att investera i bolag som

- ska ha genererat en årlig vinst de senaste tre kalenderåren (exkl. innevarande år). Om särskilda skäl föreligger kan regeln undantas.
- ej bedriver verksamhet som utifrån etiska eller moraliska aspekter kan stå i konflikt med Föreningens värdegrund. Exempel på branscher som inte är förenliga med Föreningens värdegrund inkluderar vapen, tobak och spelbolag men begränsas inte till dessa. Policyn avseende etiska och moraliska aspekter ska utskottet beakta vid varje enskild möjlig investering.
- med beaktande av Föreningens investeringsstrategi, delar ut en viss andel av dess fria kapital i form av vinstutdelning till ägarna.
- är listat på någondera av listorna Large, Mid eller Small cap på Nasdaq Stockholm.

Föreningens medlemmar har möjlighet att komma med förslag på möjliga investeringar. Dessa kommer att bedömas med hänsyn till investeringspolicyn.

Exit-strategi

Att långsiktigt förvalta en hållbar portfölj som över tid genererar avkastning till Föreningen medför att ekonomiutskottet ska ha ett sunt förhållningssätt vid försäljning av aktier. Vid eventuell avyttring ska investeringsstrategin beaktas, sålunda ska särskild hänsyn tas till minskad utdelning och minskad vinst hos bolaget.