

NFFO OG DET FAGLITTERÆRE FONDS INVESTERINGSSTRATEGI

Vedtatt av årsmøtet 9. mars 2024.

Økonomiutvalget

Økonomiutvalget er underlagt NFFOs og Det faglitterære fonds styrer og skal fungere som referansegruppe for administrasjonen ved større plasseringer.

Økonomiutvalget skal ha tre medlemmer, en fra hvert av styrene og en som oppnevnes av generalsekretæren. Representantene velges for ett år av gangen.

Økonomiutvalget skal påse at NFFOs og Det faglitterære fonds midler forvaltes på best mulig måte, både med hensyn til sikkerhet og avkastning, og i tråd med vedtatt investeringsstrategi.

Langsiktig investeringsstrategi

Midler som tilfaller NFFO skal i all hovedsak benyttes til gode for foreningens medlemmer og andre faglitterære forfattere og oversettere i den takt de mottas. Det er derfor ikke et mål å øke kapitalen i fondet, men å investere de midlene som finnes i fondet på en god måte.

Bærekraftige investeringer

Det faglitterære fond skal ikke investere i selskaper eller aktivaklasser som er, eller kan bli oppfattet som, uetiske. Investeringene skal minst være i samsvar med FNs Global Compact eller tilsvarende standard.

Generelle begrensninger

- *Det skal investeres i fond og ingen enkeltpapirer.*
- *Inntil 50 millioner kroner kan plasseres i et pengemarkedsfond¹*
- *Det faglitterære fond skal kunne frigjøre plasseringene på tre dager.*

Begrensninger per aktivaklasse:

1. Innskudd i norske banker

Innskudd skal være dekket av bankenes sikringsfonds garanti på to millioner kroner. Banker som benyttes til innskudd skal ha en forvaltningskapital som er større enn ti milliarder kroner.

2. Pengemarkedsfond og obligasjonsfond

- *Pengemarkedsfondet skal være i norske kroner.*
- *Fond skal kun investeres innenfor Investment Grade²*
- *Fond skal alene ha en forvaltningskapital på over 500 millioner kroner.*

¹ Lovgivningen for verdipapirfond pålegger fondene å spre plasseringene på mange utstedere.

² «Investment Grade» omhandler kredittratingen til selskaper som utsteder obligasjoner. «Investment Grading» brukes om rating AAA, AA, A og BBB.

- Inntil ti millioner kan plasseres i obligasjonsfond med løpetid inntil tre år til forfall under forutsetning av at rentebinding ikke overskrider 12 måneder.

Rammer for forvaltning

Det faglitterære fonds langsiktige investeringsstrategi er utformet som en prosentvis fordeling av fondets midler mellom ulike aktivaklasser, med tilhørende frihetsgrader. Fordeling og frihetsgrader er diktert som følger:

Allokering				
	Mål	Min	Maks	Referanseindeks
Referansestyrete investering	100 %			
Aksjer	25 %	15 %	40 %	OSEBX
Aksjer innland				MSCI All Country Index I NOK
Aksjer utland				
Obligasjoner	60 %	45 %	75 %	
Obligasjoner innland				ST4X
Obligasjoner utland				Barclays Global Corporate Indeks
Pengemarked	15 %	10 %	20 %	ST1X