

Sak [X]: Forslag om investering av RAFs midler i aksjer

Forslagsstiller: Gustav Lied Larsen

Dato: [sett inn dato]

Bakgrunn

RAFs økonomi er solid, med en egenkapital på om lag 3,1 millioner kroner, plassert på høyrentekonto. Renteavkastningen på slike kontoer er lav, og midlene taper gradvis kjøpekraft som følge av inflasjon.

For å sikre bedre langsiktig avkastning foreslås det at kapitalen investeres i aksjer. Målet er å gi midlene en mer aktiv og lønnsom forvaltning som kan bidra til å styrke RAFs økonomiske grunnlag i årene som kommer.

Formål med investeringen

- Å oppnå bedre avkastning enn tradisjonell bankrente over tid.
 - Å sikre at RAFs kapital bevarer og øker sin realverdi.
 - Å bygge opp et mer robust økonomisk grunnlag for framtidige aktiviteter og drift.
-

Investeringsstrategi

- **Investeringsform:** Kjøp av aksjer og/eller aksjefond.
 - **Tidshorisont:** Langsiktig – minimum 5–10 år.
 - **Forvaltning:** Styret gis fullmakt til å plasser RAFs midler i brede aksjefond eller indeksfond.
 - **Strategisk mål:** En jevn og god avkastning over tid, innenfor en ramme som ivaretar RAFs økonomiske trygghet.
-

Vurdering av risiko

Aksjemarkedet har naturlige svingninger, og verdien av investeringene kan variere fra år til år.

Ved å ha en langsiktig tilnærming og god spredning i investeringene, vil slike svingninger normalt jevne seg ut over tid.

Historisk har brede aksjeinvesteringer gitt en god realavkastning sammenlignet med tradisjonelle bankplasseringer.

Prinsipper for bruk av midlene ("3 %-regelen")

For å sikre ansvarlig bruk og langsiktig forvaltning foreslås en uttaksbegrensning:

Styret kan årlig bruke inntil 3 % av verdien av investeringskapitalen til drift.

Bruk utover 3 % krever vedtak fra årsmøtet.

Dette sikrer at kapitalen i hovedsak forblir intakt, samtidig som foreningen kan dra nytte av deler av avkastningen.

Rapportering og oppfølging

- Styret gis fullmakt til å gjennomføre investeringene.
 - Styret skal årlig rapportere til årsmøtet om:
 - utviklingen av investeringsporteføljen,
 - eventuelle endringer i forvaltningen, og
 - bruk av midler i henhold til 3 %-regelen.
-

Forslag til vedtak

Årsmøtet i RAF vedtar følgende:

1. RAFs kapital på høyrentekonto, per i dag ca. 3,1 millioner kroner, investeres i aksjer og/eller aksjefond.
2. Styret gis fullmakt til å gjennomføre investeringene iløpet av året 2026.
3. Investeringene skal ha et langsiktig perspektiv og søke jevn, bærekraftig avkastning.

4. Styret kan årlig disponere inntil 3 % av verdien av investeringene uten særskilt årsmøtevedtak.
 5. Styret skal årlig rapportere til årsmøtet om utviklingen og forvaltningen av kapitalen.
-