

# Ekonomisk rapport för Rotary Foundations Permanenta fond, 2007–08

Rotary Internationals Rotary Foundations uppgift är att göra det möjligt för rotarianerna att befrämja världsförståelse, god vilja och fred genom förbättring av hälsa, stöd till utbildning och lindring av fattigdom.



RF:s olika pedagogiska och humanitära program blir möjliga tack vare entusiastiskt stöd från rotarianer som delar med sig generöst av sin tid och sina pengar. Programmen är inte bara en källa till stolthet och tillfredsställelse för rotarianerna utan förstärker också det väldiga nätverk som sammanför rotarianerna i lokalt, nationellt och internationellt bistånd. RF koncentrerar sina krafter och resurser på att skapa harmoni, vänskap och förståelse bland världens länder och åstadkomma fred.

## Vad är Permanenta fondens syfte?

Permanenta fonden inrättades 1982 för att säkra Rotary Foundations framtid med ett extra intäktflöde som kan möta klubbarnas och distriktens ökande efterfrågan på RF:s program och ge RF bättre kapacitet att tillgodose akuta mänskliga behov världen över. Gåvor till fonden säkrar RF:s framtid och ger långsiktig stabilitet. Det nuvarande målet är att Permanenta fonden ska växa till en miljard USD till 2025.

Rotarianerna har beslutat prioritera finansieringen av följande RF-program:

PolioPlus

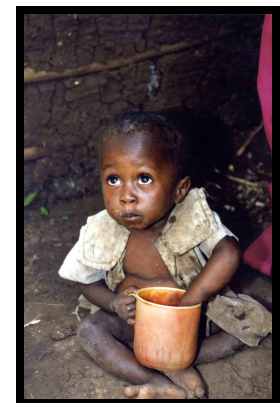
Rotarycentren för internationella studier i fred och konfliktlösning

Ambassadörsstipendierna

Studiegruppsutbytet (GSE)

Matchande bidrag

Hälsa-, hunger- och humanitetsbidrag (3H)



## Hur förvaltas och värderas Permanenta fondens investeringar?

Rotary Foundation-styrelsen ansvarar för den allmänna inriktningen för och uppsikten över RF:s kapitalplaceringar och har utformat konkreta riktlinjer för Permanenta fondens investeringar.



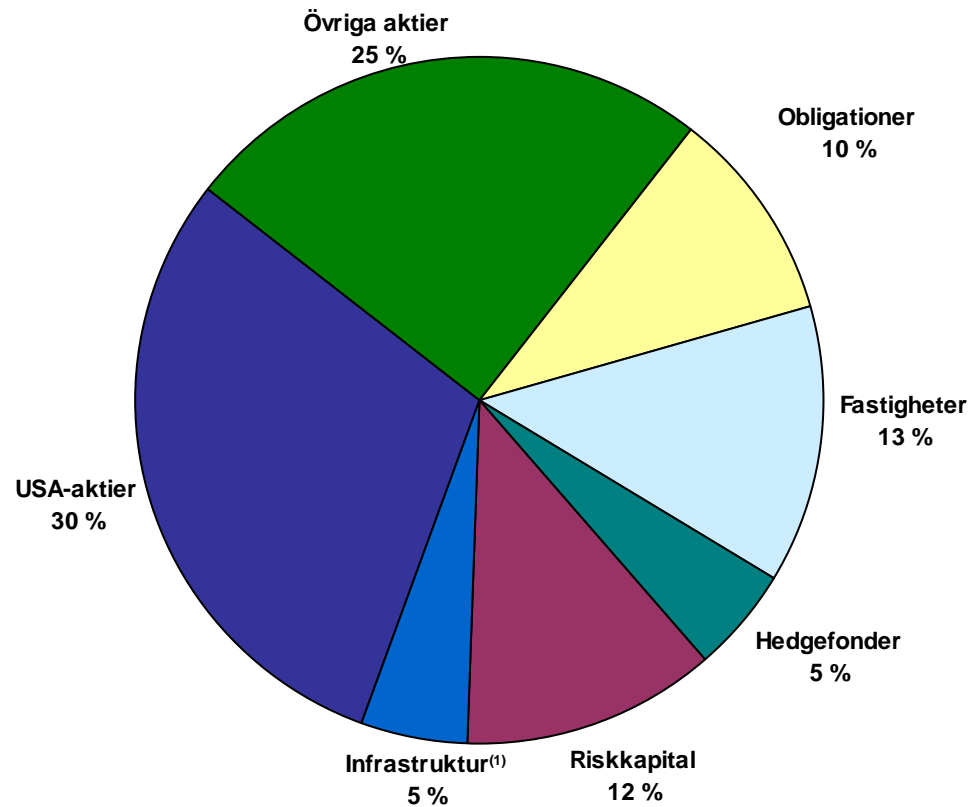
Rotary Foundation-styrelsen 2007-08

Rotary Foundation investerar Permanenta fondens tillgångar så att finansieringen säkras för dagens program samtidigt som portföljen växer tillräckligt för att stödja RF:s program i framtiden. Det främsta målet för investeringarna är att bevara och förmera fondens medel i en takt som överstiger inflationstakten så att fonden bibehåller sin reella köpkraft. Under en rimlig tidsperiod förväntas fondmedlens avkastning överstiga *policyns riktmärke* (se sid 4) och den genomsnittliga avkastningen på kapital som placerats på liknande sätt.

Erfarna externa kapitalförvaltare utses och ges i uppdrag att investera RF:s tillgångar i enlighet med RF-styrelsens riktlinjer för kapitalplacering. RF:s personal och investeringskonsulter övervakar noga kapitalförvaltarens prestation och kontrollerar att de följer riktlinjerna. Kvartalsvisa investeringsrapporter skickas till RF-styrelsen och viktiga problem eller frågor diskuteras ingående på styrelsemötena i oktober och april.

## Permanenta fondens investeringsstruktur

Permanenta fonden har som mål att fördela pengar mellan sju tillgångsklasser (se grafiken nedan).

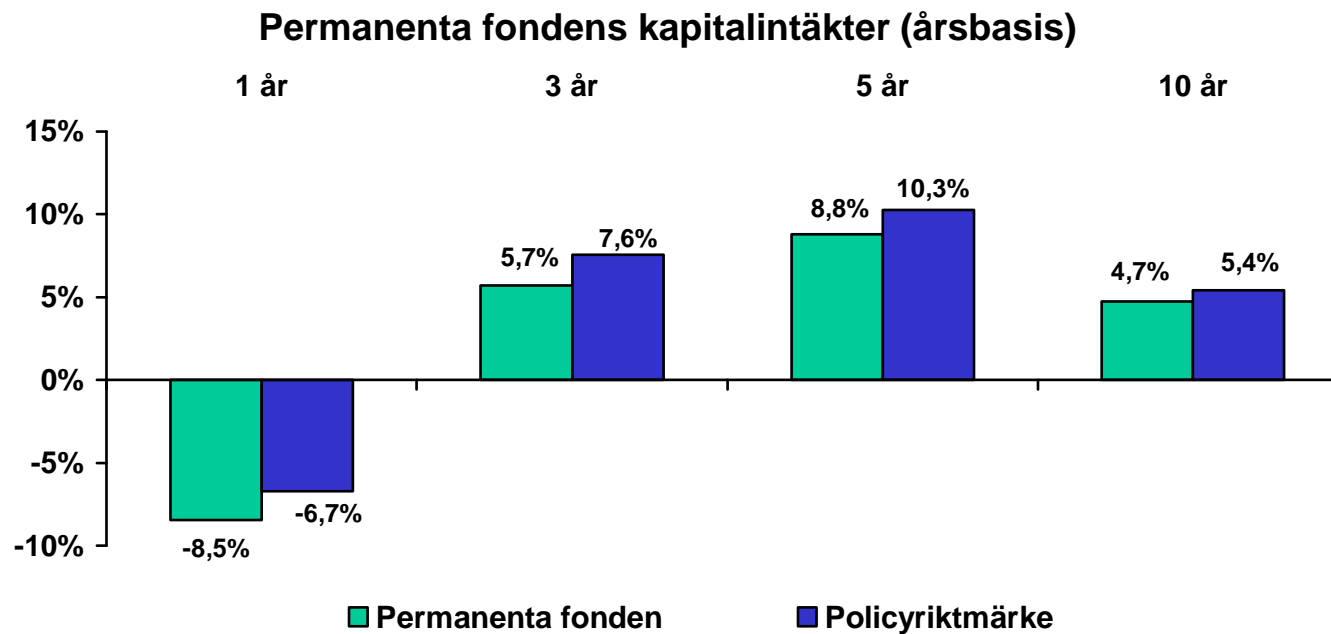


<sup>1</sup> Anslaget till infrastruktur godkändes av styrelseledamöterna vid deras möte i april 2008 och håller på att implementeras. Den 30 juni, 2008 hade inte någon chef för infrastruktur valts ännu.

## Hur stora är Permanenta fondens kapitalintäkter?

Permanenta fondens kapitalintäkter visar totalavkastningen minus avgifter och jämförs med policyriktmärket för avkastning. Policyriktmärket är den viktade genomsnittsavkastningen på marknadsindex för de kapitalklasser i vilka fonden investerats.

Riktmärket för fonden har ändrats över tiden när målfördelningen för fonden förändrats. Sedan 31 mars, 2006 har till exempel policyriktmärket bestått av den viktade genomsnittsavkastningen för aktieindexet Wilshire 5000 (54 % USA-aktier och riskkapital) MSCI EAFE-indexet (18 % övriga aktier), obligationsindexet Lehman Brothers Aggregate Bond Index (13 %), NCREIF-indexet (10 % fastigheter) och 90-dagars U.S. T-Bills +4 % (5 % hedgefonder). Riktmärket kommer att ändras när målfördelningen på sida 3 har implementerats till fullo, vilket beräknas ske under räkenskapsåret 2010.

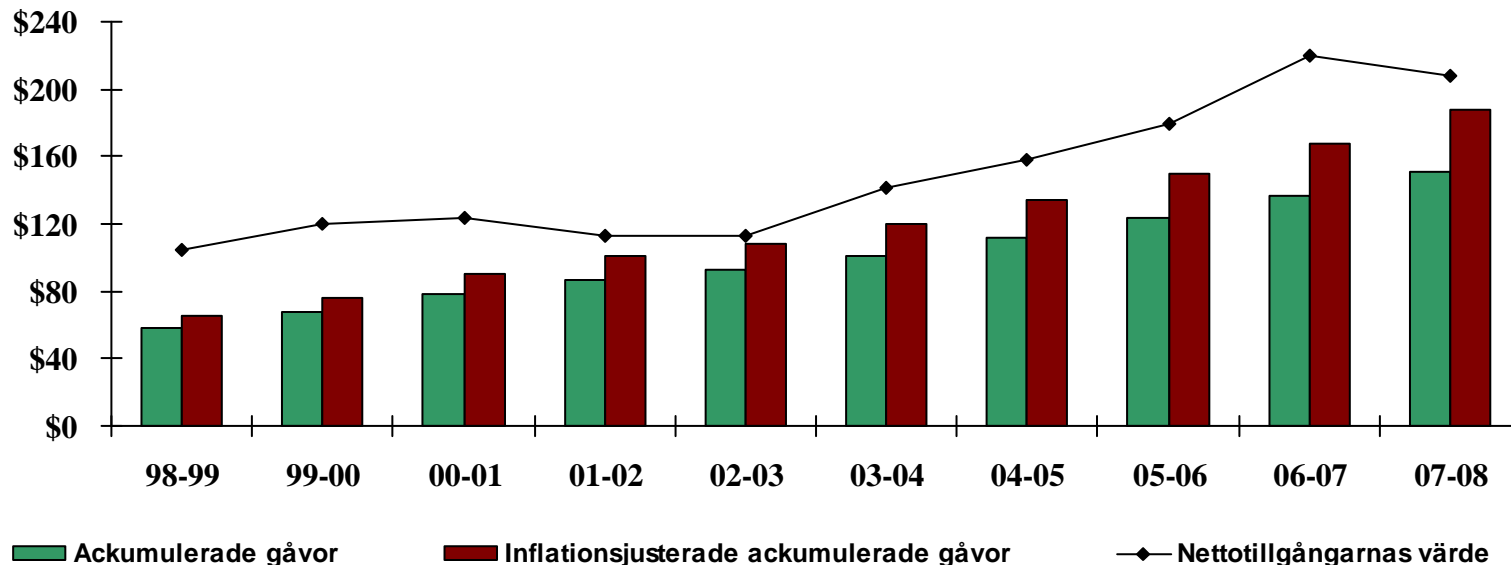


## Hur stor är Permanenta fondens utgiftsnivå?

Varje år omprövar RF-styrelsen utgiftsnivån. Detta garanterar att Permanenta fondens realvärde växer över tiden och att den årliga utgiftsnivån inte överstiger den förväntade långsiktiga avkastningen minus förväntad inflationstakt. År när de inflationskorrigerade kapitalintäkterna överstiger utgiftsnivån återinvesteras "överskottet" för användning under perioder när de inflationskorrigerade kapitalintäkterna understiger utgiftsnivån.

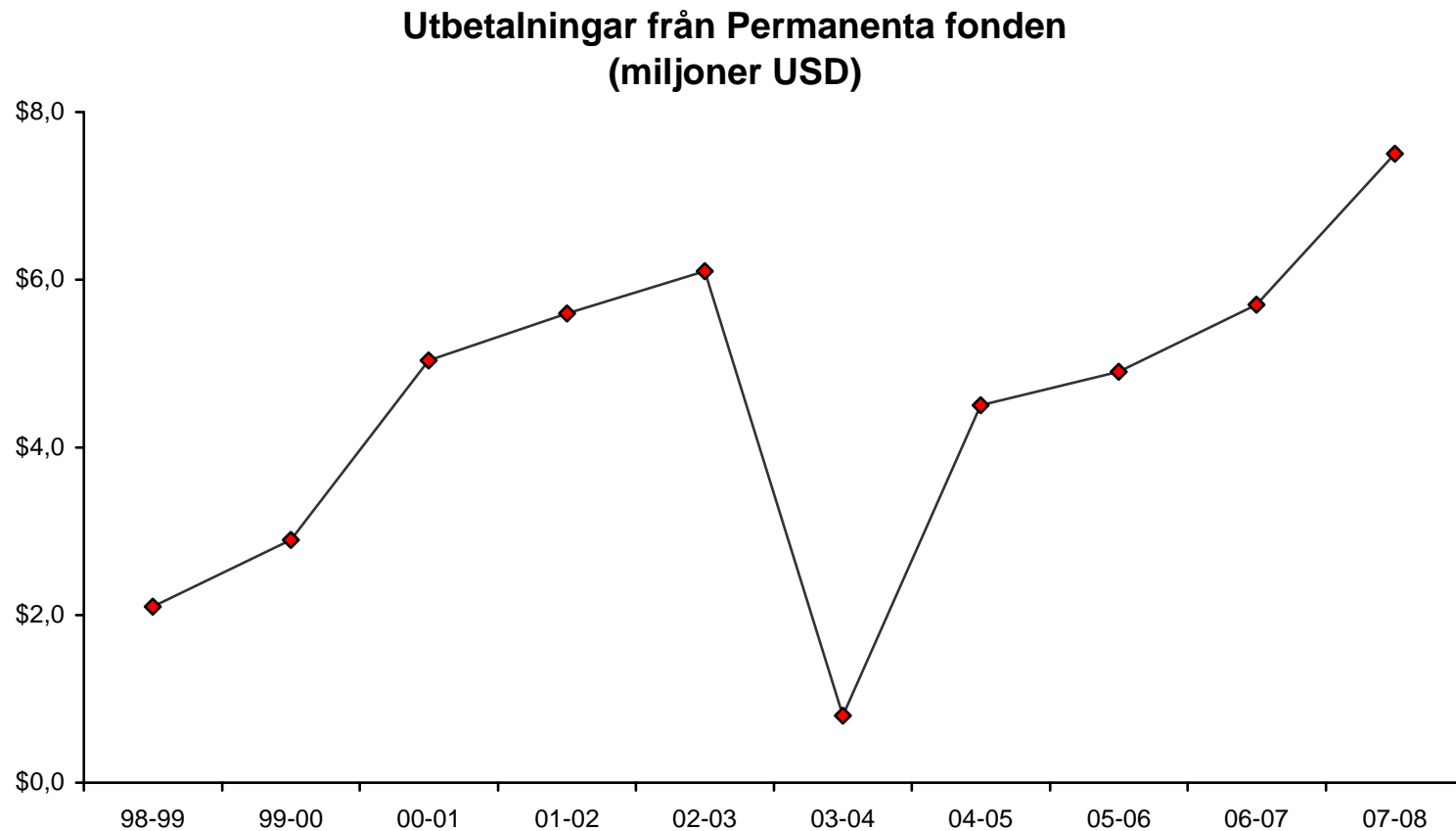
Räkenskapsåret 2007–08 skulle enligt policy 5 % av treårsgenomsnittet för fondens marknadsvärde förbrukas. 4,25 % användes för programkostnader, 0,75 % för programdrift och 0,50 % för fondutveckling och allmän administration. Utgiftsnivån och fördelningen kommer att förbli desamma för räkenskapsåret 2008–09.

### Nettotillgångar och ackumulerade gåvor (miljoner USD)



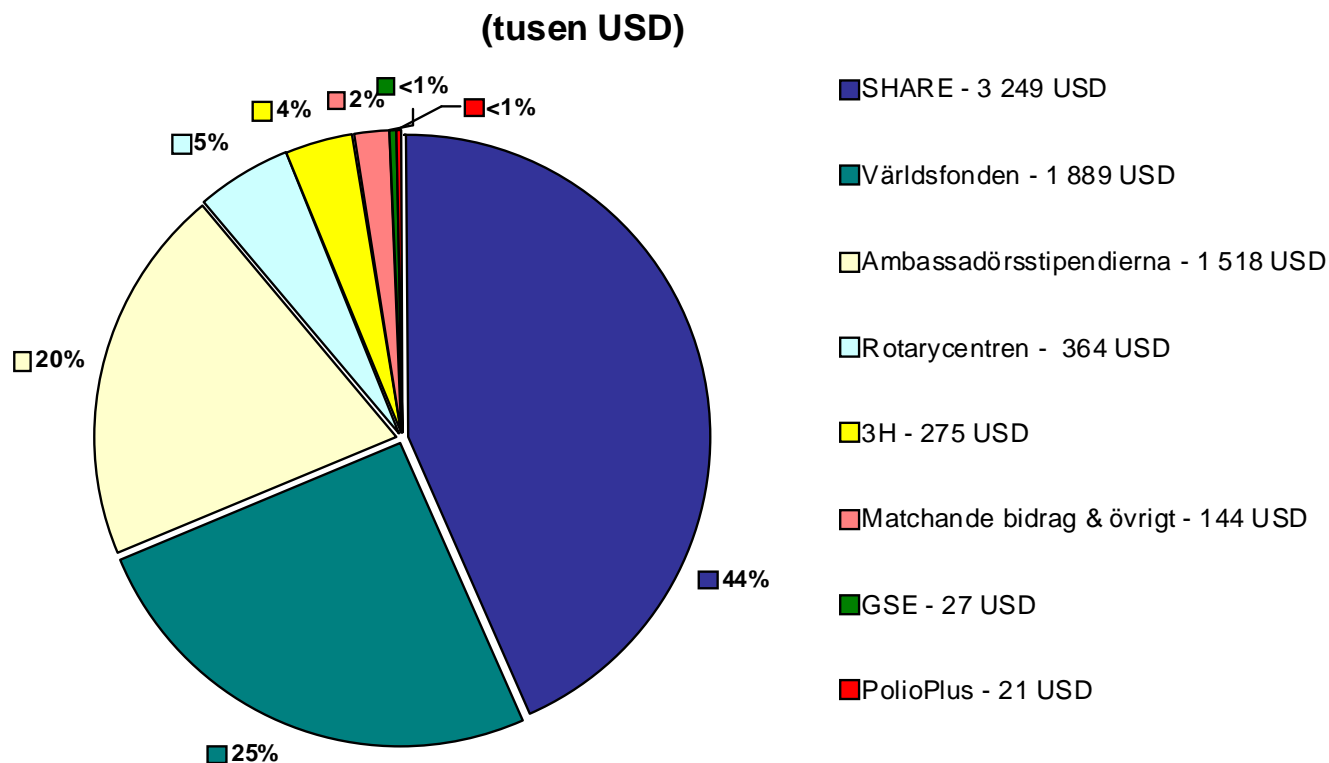
## Hur mycket av Permanenta fonden används?

Diagrammet nedan visar i USD de summor som utbetalats från Permanenta fonden till Rotary Foundations årliga program. På grund av finansmarknadernas dåliga utveckling i början av decenniet och för att undvika att tära på fondmedlen var utbetalningarna från fonden mycket restriktiva under räkenskapsåret 2003–04.



## Hur fördelades utbetalningarna från Permanenta fonden 2006–07?

Räkenskapsåret 2007–08 betalade Permanenta fonden sammanlagt ut 7,5 miljoner USD. Diagrammet nedan visar hur utbetalningarna fördelade sig enligt RF-styrelsens policy eller givarnas önskemål.



OBS! RF-styrelsen och rotarydistrikten beslutar om specifikt programstöd för programfinansiering från SHARE-fonden efter att de tilldelade medlen investerats i högst tre år via SHARE-systemet. Detaljerade uppgifter om det totala programstödet finns i Rotary Foundations årsredovisning för 2007–08. Observera att diagrammet USD-belopp inkluderar medel som ska användas för programkostnader, fondutveckling och allmän administration.

## Hur stor är Permanenta fondens tillväxt?

Den 30 juni, 2008 var Permanenta fondens nettotillgångar, inklusive s k Life Income Gifts<sup>(1)</sup>, 207,9 miljoner USD. Rotary Foundation följer dessutom upp förväntade gåvor till Permanenta fonden. Förväntade gåvor är löften om framtida gåvor, men de ingår inte i RF:s aktuella tillgångar och tas inte upp i bokslutet. Löftena sker i typfallet genom att en person föranstaltar om en testamentarisk gåva – eller vidtar andra planer för sitt dödsbo – där Permanenta fonden anges som förmånstagare. Permanenta fondens nettotillgångar plus förväntade gåvor uppgick till 591,2 miljoner USD den 30 juni, 2008.

### Permanenta fondens femårstillväxt (miljoner USD)<sup>(1)</sup>

	03-04	04-05	05-06	06-07	07-08
<b>Nettotillgångar vid årets början</b>	112,6 USD	141,3 USD	157,8 USD	179,6 USD	<b>219,6 USD</b>
<b>Gåvor och utfästelser<sup>(2)</sup></b>	9,3	9,9	12,1	13,9	<b>14,3</b>
<b>Avkastning på investeringar</b>	20,2	11,1	14,6	31,8	<b>(18,5)</b>
<b>Sammanlagda utgifter</b>	(0,8)	(4,5)	(4,9)	(5,7)	<b>(7,5)</b>
<b>Nettotillgångar vid årets slut <sup>(3)</sup></b>	141,3	157,8	179,6	219,6	<b>207,9</b>
<b>Förväntade gåvor <sup>(4)</sup></b>	261,8	283,2	314,3	356,3	<b>383,3</b>
<b>Summa</b>	<b>403,1 USD</b>	<b>441,0 USD</b>	<b>493,9 USD</b>	<b>575,9 USD</b>	<b>591,2 USD</b>

<sup>(1)</sup> En viss omklassificering har skett jämfört med föregående års saldon för att nå överensstämmelse med rapporterna för 2007-08.

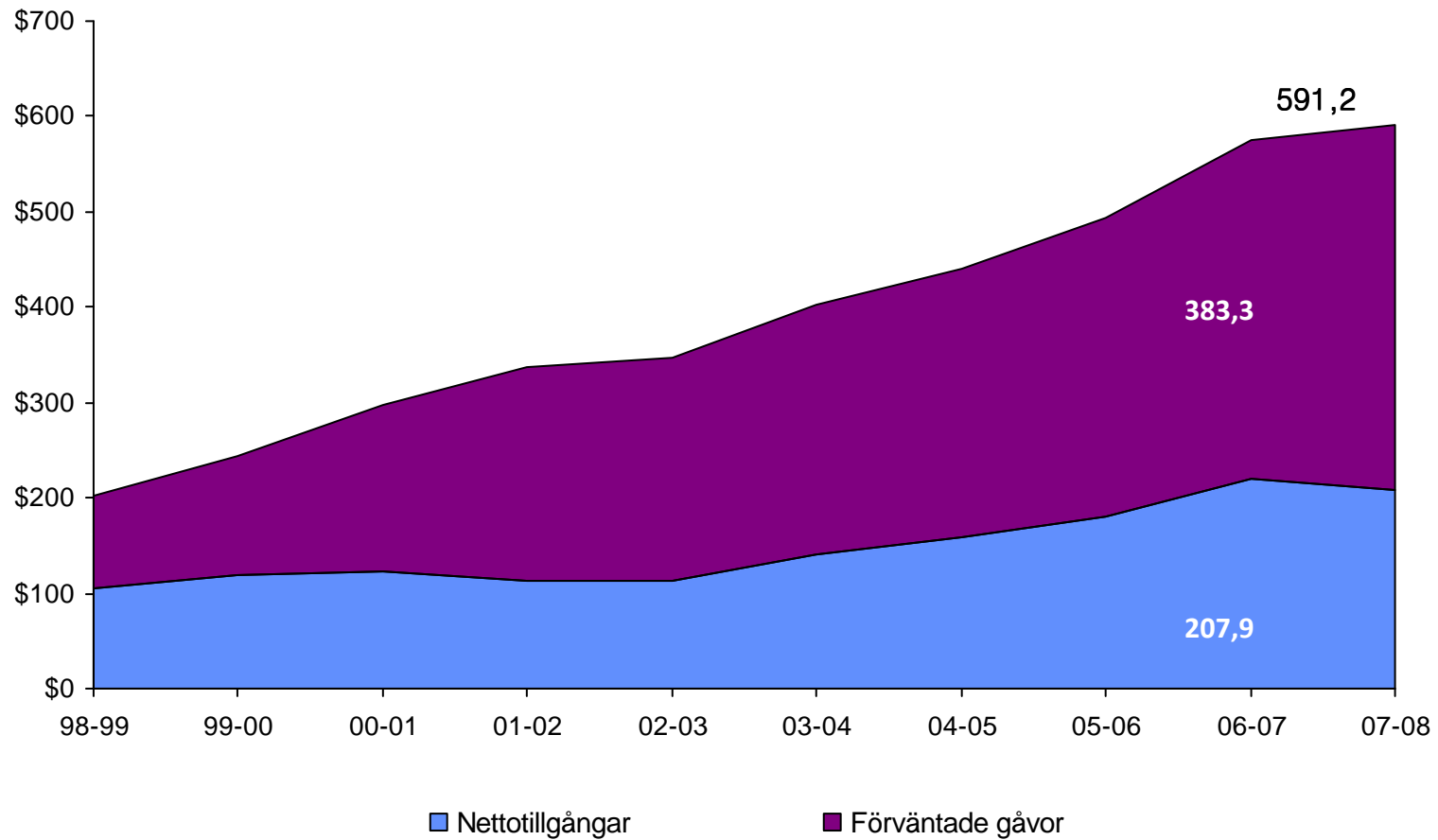
<sup>(2)</sup> Inkluderar 0,4 miljoner USD i överföringar mellan fonder 2007-08.

<sup>(3)</sup> Life Income Gifts (netto) inkluderas i Nettotillgångar vid årets slut.

<sup>(4)</sup> Siffran för Förväntade gåvor är sammanlagda antalet rapporterade utfästelser per den 30 juni, vilket uppgick till 45 899 för 07-08. Ändrad redovisning av s k Owned Life Insurance Gifts gör att förväntade-siffrorna 03-04 till 04-05 inte stämmer med motsvarande uppgifter i Permanenta fondens ekonomiska rapport 04-05.

## Hur har Permanenta fonden vuxit genom åren?

Permanenta fondens marknadsvärde och förväntade gåvor  
(miljoner USD)



## Ett varaktigt arv genom Rotary Foundation

Med din gåva till Rotary Foundation och Permanenta fonden blir du delaktig i en lång tradition av välgörenhet, folkbildning och biståndsinsatser som går tillbaka till 1917 när Rotary Internationals sjätte president, Arch C Klumph, uppmanade till inrättandet av en gåvofond inom Rotary *"för att göra nytta i världen."*

1930 inledde så Rotary Foundation sin tradition av att göra nytta i världen genom att bevilja ett bidrag till en organisation som senare utvecklades till dagens Easter Seals. Från det första bidraget på 500 USD 1930 till dagens programkostnader på 208,0 miljoner USD 2007–08 har rotarianernas generositet varit hörnstenen i det som kan uträttas i världen genom Rotary Foundation.

Världen förändras ständigt, men liksom RF bygger den vidare på lärdomar från förr. RF-programmen utvecklas för att motsvara framtida behov när de uppstår och nya lösningar utformas hela tiden. Din gåva till Permanenta fonden läggs till många andra människors förhoppningar och ger ytterligare kraft åt det hopp RF-programmen skänker idag och i framtiden.

Permanenta fonden gör det möjligt för rotarianer och vänner till Rotary Foundation att genom Rotary lämna efter sig ett varaktigt arv. Redan idag kan du skänka en direkt gåva som börjar göra nytta i världen nu direkt. Du kan också ta upp Rotary i ditt testamente.

Den 30 juni, 2008 fanns det 650 namngivna fonder (s.k. Named Funds) i Permanenta fonden, bland annat 79 gåvofonder avseende ambassadörsstipendier, 33 avseende Rotarycenter och 195 som är till för att stödja Världsfonden. Resten av gåvofonderna rör smärre gåvor. Varje gåva mottas med tacksamhet och används på bästa sätt.

Speciella regler gäller för gåvor som överstiger 25 000 USD. Läs mer i RF-broschyren Named Funds eller ta direktkontakt med RF:s personal (se sid 13).



## Hur kan jag få livränta på min gåva till Permanenta fonden?

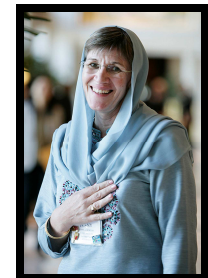
Ett allt populärare sätt att ge en gåva till Permanenta fonden är den så kallade Life Income Gift, livräntegåvan. Den är ett slags gåva som ger en ränteinkomst åt förmånstagaren under hela dennes livstid. När den sista förmånstagaren avlidit placeras de återstående tillgångarna i Permanenta fonden. Livräntegåvor kan innebära många fördelar för givaren, till exempel en stadig årsinkomst, skattereduktion i USA, befrielse från eller minskning av viss gåvo- och kapitalbeskattning i USA, samt eventuellt lägre arvsskatt i USA. På grund av livräntegåvans särart förvaltas sådana gåvor utanför Permanenta fonden och var och en har sin särskilda kapitalsammansättning.

Tillgångar avseende livräntegåvor är inte medräknade i Permanenta fondens utgiftskalkyler. Däremot är de medräknade i Permanenta fondens nettotillgångar i tabellen på sid 8. Den 30 juni, 2008 förvaltade RF livräntegåvor till ett skäligt marknadsvärde av 31,2 miljoner USD.



**Livräntegåvor inom ramarna för RF är bland annat:**

- **Charitable Remainder Trust:** En så kallad Charitable Remainder Trust är en oåterkallelig överföring av kapital till en fond i utbyte mot utbetalningar till givaren eller andra förmånstagare under deras livstid eller ett antal år. Fondutbetalningarna kan vara fasta eller av varierande storlek. När överföringen sker till Rotarys fonder består fondportföljen oftast av en hög andel aktier för att skapa en långsiktig tillväxt som är högre än inflationen.
- **Charitable Gift Annuity:** I utbyte mot en oåterkallelig kontant- eller värdepappersgåva för inrättandet av en så kallad Charitable Gift Annuity lovar Rotary Foundation att till en eller två förmånstagare betala ut en fast årlig livränta under återstoden av deras liv. Den årliga livräntans storlek avgörs av förmånstagarnas antal och ålder.
- **Pooled Income Fund:** En oåterkallelig kontant- eller värdepappersgåva till en gemensam förvärvsfond – en så kallad Pooled Income Fund – investeras tillsammans med gåvorna från alla andra givare till förvärvsfonden. Utbetalningar görs kvartalsvis med en proportionerlig andel av fondens intäkter till deltagarna; det utbetalade beloppet varierar beroende på fondens intäkter och utveckling. Fondkapitalet placeras i en blandning av aktier och obligationer för att få balans mellan avkastningsbehovet och kapitalbeloppets långsiktiga tillväxt.



## Hur uppmärksammas min utfästelse eller gåva till Permanenta fonden?

Den som skriftligen meddelar Rotary Foundation att han eller hon i testamente eller dödsboplanering namnger Permanenta fonden som en av förmånstagarna, eller den som ger en direkt gåva på minst 1 000 USD till Permanenta fonden uppmärksammas som Benefactor.



Medlemskap i Bequest Society beviljas dem som i skrift meddelar RF om att de i sitt testamente föranstaltat om en gåva till Permanenta fonden på minst 10 000 USD.

Utmärkelsen Major Donor tilldelas givare som skänker en direkt gåva eller livräntegåva på minst 10 000 USD. Som framgår av sid 10 uppmärksammar RF gåvor som överstiger 25 000 USD genom att inrätta en särskild namngiven fond, Named Fund, inom Permanenta fonden.



Givare som sammanlagt skänker minst 250 000 USD blir medlemmar i Arch C. Klumph Society och får sina porträtt inkluderade i Arch C. Klumph Gallery på Rotary Internationals huvudkontor.

Per den 30 juni, 2008 hade RF delat ut följande utmärkelser:

- ❖ 211 medlemskap i Arch Klumph Society
- ❖ 10 105 Major Donor
- ❖ 6 099 medlemskap i Bequest Society
- ❖ 77 776 Benefactor

*Tack*

## Vill du veta mer?

Besök Rotarys webbplats [www.rotary.org](http://www.rotary.org). Om du vill veta mer om livräntegåvor eller andra gåvoalternativ kontaktar du den distriktsansvarige för Permanenta fonden, rotaryzonens Major Gifts Advisor eller regionens RF-samordnare.

Rotary Foundation-personalen nedan, eller personalen på ditt lokala RI-kontor, svarar också gärna på eventuella frågor.

Fund Development Manager	Eric C. Schmelling	<a href="mailto:Eric.Schmelling@Rotary.org">Eric.Schmelling@Rotary.org</a>	(847) 866-3222
Director of International Fundraising	Brian King	<a href="mailto:Brian.King@Rotary.org">Brian.King@Rotary.org</a>	(847) 866-3351
Senior Major Gifts Officer, Zones 23 & 24	David E. Bender	<a href="mailto:David.Bender@Rotary.org">David.Bender@Rotary.org</a>	(847) 866-3456
Senior Major Gifts Officer, Zones 27 & 28	Jamie Revord	<a href="mailto:Jamie.Revord@Rotary.org">Jamie.Revord@Rotary.org</a>	(847) 866-3150
Major Gifts Officer, Zones 22, 25 & 26	Sean C. Allen	<a href="mailto:Sean.Allen@Rotary.org">Sean.Allen@Rotary.org</a>	(847) 866-3190
Major Gifts Officer, Zones 29 & 30	Michael Smith	<a href="mailto:Michael.Smith@Rotary.org">Michael.Smith@Rotary.org</a>	(847) 866-3220
Major Gifts Officer, Zones 31 & 32	Richard Kean	<a href="mailto:Richard.Kean@Rotary.org">Richard.Kean@Rotary.org</a>	(847) 424-5251
Major Gifts Officer, Zones 33 & 34	Jackie McGuire	<a href="mailto:Jackie.McGuire@Rotary.org">Jackie.McGuire@Rotary.org</a>	(847) 866-4450
Senior Planned Giving Officer	Karena J. Bierman, J.D.	<a href="mailto:Karena.Bierman@Rotary.org">Karena.Bierman@Rotary.org</a>	(847) 866-4458



Säkra morgondagen.