

PLACERINGSPOLICY

Policyn är fastställd av Insamlingsstiftelsen Kvinna till Kvinnas styrelse 9 november 2016.

Inledning

Detta policydokument utgör regelverk för Kvinna till Kvinnas kapitalförvaltning.

Syfte, mål och avgränsning

Syfte

Syftet med placeringspolicyen är att ange hur förvaltningen av medel ska bedrivas så att en rimlig avkastning kan genereras till en begränsad risk. Policyen anger bland annat:

- Ansvarsfördelning
- Riktlinjer och vägledning för tillgångsfördelning och tillåten riskexponering.
- Riktlinjer kring rapportering och resultatutvärdering

Placeringspolicyen skall fungera som vägledning i det dagliga arbetet för de personer inom och utom Kvinna till Kvinna som arbetar med kapitalförvaltningen.

Mål

Målet med Kvinna till Kvinnas kapitalplaceringar är att Kvinna till Kvinnas tillgångar skall förvaltas på ett etiskt godtagbart sätt, så att högsta möjliga avkastning erhålls och likviditet säkerställs på alla nivåer.

Förvaltningen skall vara effektiv och generera en långsiktig god förmögenhetsförvaltning till rimlig risk med beaktande av de regler som fastställs av styrelsen och utan att frångå etiskt hänsynstagande.

Förvaltningsprinciper

Utgångspunkten i placeringsverksamheten är långsiktighet snarare än kortsiktighet och med ökande inslag av positiva urvalskriterier då det gäller miljö och etik. För att sprida riskerna skall alltid diversifiering eftersträvas såväl i tid som i val av aktier och förvaltare.

All uppföljning skall utgå från marknadsvärdering av tillgångarna. Om förvaltare anlitas för att säkerställa att hela eller delar av förvaltningen skall policyn tillämpas av förvaltaren.

Ansvar

Styrelsen har det yttersta ansvaret för medelsförvaltningen och för att placeringspolicyn följs. Detta sker genom en årlig placeringsrapport. Vidare fastställer eller reviderar styrelsen placeringspolicyn vartannat år eller vid behov.

Biträdande generalsekreteraren ansvarar för att:

- Initiera och bereda uppdateringar av placeringspolicyn.
- Säkerhetsställa placeringspolicyns efterlevnad.

Ekonomichefen ansvarar för att:

- Tillsammans med biträdande generalsekreteraren företräda Kvinna till Kvinna gentemot externa motparter.
- Hålla månatliga rapporter tillgängliga för biträdande generalsekreteraren och vid behov, till exempel om riskbegränsningen överskrids, rapportera till biträdande generalsekreteraren.
- Genomföra och administrera placeringsbesluten så att det alltid krävs firmatecknare för att genomföra en affär.
- Rapportera vid misstanke om oegentligheter.

Riktlinjer för risktagande

Värdepappersplaceringar skall ske inom nedanstående ramar.

Tillgångsslag	Min %	Riktvärde	Max %
Räntebärande värdepapper varav korta varav långa	10	20 0 20	40
Aktiefonder varav noterade globala	40	60 30 30	80

varav noterade svenska			
Alternativa placeringar	0	20	30

Placeringar är endast tillåtna i bankinlåning, räntebärande värdepapper såsom certifikat och obligationer, aktier, ränte- och aktiefonder samt i alternativa placeringar.

Strukturerade produkter hamnar i normalfallet i kategorin alternativa placeringar. Beroende på konstruktion och vilken exponering som den strukturerade produkten ger så kan den även kategoriseras som en räntebärande- och/eller aktieplacering. Med strukturerade produkter avses derivat kombinerade med räntebärande värdepapper i ett och samma strukturerade värdepapper.

Ränte- och löptider för placerade medel skall avvägas mot likviditetsprognos och bedömning av möjligheterna att kunna avveckla placeringarna på marknaden om detta skulle visa sig nödvändigt.

Bankmedel/inlåning på till exempel depåkontot kan variera med tiden. Dessa räknas in i respektive tillgångsslag. Utgångspunkten är att minimera bankmedel. Tillfällig likviditet kan till exempel bindas på kortare tid och räknas då som räntebärande placering.

Etiska placeringsregler

Placeringarna ska präglas av hänsyn till och respekt för miljön, mänskliga rättigheter och arbetsförhållande samt god bolagsstyrning. Betydelsen av att företag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor, beaktar balansen mellan ekonomiska, miljömässiga och sociala värden. Vår utgångspunkt är att företagen genom att aktivt och långsiktigt hantera miljömässiga och sociala aspekter i sin verksamhet kan bidra till att minska risker och kostnader, samt till att tillvarata affärsmöjligheter. Placeringar skall inte ske i företag där omsättningen kommer från produktion och/eller försäljning av varor och tjänster inom sektorerna tobak, vapen, alkohol, spel och pornografi.

Investeringar ska ske i företag som respekterar följande principer:

- 1) Att följa internationella regelverk som syftar till att skydda människor och miljö.
- 2) Att företaget arbetar för att minimera sina skadeverkningar på miljön globalt, regionalt och lokalt genom att till exempel använda bästa tillgängliga teknik.



Med 1. Avses övergripande FN:s Global Compact och dess tio principer samt internationella konventioner (till exempel uttryckta i GES Global Ethical Standard).

Med 2. Avses RIO –deklarationen och principerna för en hållbar utveckling.