

# Placeringspolicy

WaterAid Sverige

<b>Beslutas av:</b>	Styrelsen
<b>Ansvarig:</b>	Generalsekreteraren
<b>Senast reviderad:</b>	2023-08-24
<b>Tidpunkt för nästa översyn:</b>	2024-06-01
<b>Relaterade dokument:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Styrelsens arbetsordning</li><li>• Riskanalys</li><li>• Givas vägledning om sparande i insamlingsorganisationer</li><li>• Givas vägledning för utformning av placeringspolicy</li></ul>

## Introduktion och syfte

Insamlingsstiftelsen WaterAid Sverige har intäkter från privatpersoner, företag, stiftelser och institutionella givare. Dessa medel används i den löpande verksamheten med syftet att lägga så stor andel som möjligt på ändamålskostnader.

För att vara en finansiellt hållbar organisation med beredskap för oväntade händelser och kraft att investera för fortsatt tillväxt behövs också ett eget kapital. Denna placeringspolicy reglerar hur stort det egna kapitalet får vara samt hur likvida medel får placeras.

## Organisation och ansvar

Styrelsen har:

- det övergripande ansvaret för att godkänna och årligen se över placeringspolicyen;
- till revisionsutskottet delegerat ansvaret att följa upp och löpande utvärdera placeringspolicyen;
- till generalsekreteraren delegerat ansvaret att löpande förvalta organisationens tillgångar i enlighet med placeringspolicyen, samt tillse att den finns tillgänglig på organisationens hemsida i enlighet med Givas riktlinjer.

## Minimireserver

Minimireserver är den lägsta önskade nivån för det egna kapitalet vid årsbokslutet, Denna nivå ska endast underskridas efter en tydlig riskanalys och ett strategiskt beslut från styrelsen. Minimireserverna kan exempelvis användas för ansvarsfull avveckling av verksamhet vid nedskärningar, för att täcka substantiella och tillfälliga intäktsförluster, samt för att vid behov ge extra programbidrag. Behovet av adekvata minimireserver behöver alltid balanseras mot andra behov och mål, såsom verksamhetens behov på kort sikt av att investera och växa, samt behovet att uppnå tillräckligt höga ändamålskostnader i enligt med SIK:s regelverk.

Enligt Givas rekommendation bör organisationer generellt ha minimireserver som motsvarar minst ett års verksamhetskostnader. WaterAid Sverige ingår i en global federation där medlemmar solidariskt kan stötta varandra. Mot bakgrund av det bedöms den adekvata nivån på minimireserverna över tid uppgå till minst fyra månaders verksamhetskostnader, definierat som löpande kostnader exklusive programbidrag. Detta täcker behovet av en ansvarsfull avveckling samt ger en adekvat likviditet. WaterAid Sverige har ett särskilt likviditetsbehov under årets första kvartal, då intäkter är ojämnt fördelade över året.

## Strategiska reserver

Strategiska reserver är eget kapital utöver minimireserver. De strategiska reserverna kan exempelvis användas för långsiktiga investeringar, strategisk omställning vid kraftig intäktsförsämring eller för lån/stöd till andra federationsmedlemmar om det gagnar organisationens övergripande ändamål. WaterAid Sverige bör sträva efter att bygga upp strategiska reserver vid goda ekonomiska tider. Enligt Givas riktlinjer ska det totala egna kapitalet maximalt uppgå till fem års verksamhetskostnader. De strategiska reserverna för WaterAid Sverige ska maximalt uppgå till 10 MSEK mer än minimireserverna.

## Övergripande placeringsregler

Placering av kapital kan enbart ske i:

- likvida eller tidsbundna konton i Handelsbanken, Swedbank, SEB eller Nordea;
- konton i andra svenska kreditinstitut med statlig insättningsgaranti, upp till det beloppsmässiga taket för insättningsgarantin;
- räntefonder som har som målsättning att skapa en långsiktig värdetillväxt till väl avvägd risk (riskklass högst 2 enligt fondens faktablad KIID<sup>1</sup>) med fokus på likvida ränteplaceringar som handlas på en reglerad marknad i Sverige.

---

<sup>1</sup> KIID, Key Investor Information Document, är en av EU beslutad förköpsinformation till konsumenter på motsvarande två A4-sidor med den viktigaste informationen som spararen behöver känna till. Faktabladen med basfakta för investerare ska se lika ut i hela EU.

Källa: Fondbolagens Förening

## Risker

Följande risker ska beaktas vid kapitalplacering:

- *Likviditetsrisk*. Kapitalet ska placeras med hänsyn till likviditetsbehov så att nödvändig likviditet alltid kan frigöras inom tre bankdagar.
- *Ränterisk*. Fasträntekonton ska ha en maximal bindningstid på 12 månader. Räntefonders genomsnittliga räntebindningstid ska understiga 3 år.
- *Koncentrationsrisk*. Maximalt 20 % av det förvaltade kapitalet får vara placerat i en enskild räntefond.
- *Valutarisk*. Placeringar ska ske så att valutarisker undviks.

## Belåning

Belåning får ej ske.

## Hållbarhet och etik

Insamlingsstiftelsen ska i sina placeringar beakta deklARATIONER och konventioner som har undertecknats av Sverige inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, antikorrupktion och miljö. De konventioner som främst avses är:

- FN:s konventioner om mänskliga rättigheter;
- FN:s konvention om barnets rättigheter;
- ILO-konventionerna;
- internationella miljökonventioner.

Fondbolagen ska ha en tydlig hållbarhetsprofil som är väl integrerad i förvaltningsprocessen och vara anslutna till Principles for Responsible Investment (PRI). Fondbolagen ska ha en policy som anger att de valt bort placeringar med koppling till pornografi, vapen som bryter mot internationella konventioner, alkohol och tobak, samt utvinning/distribution av fossila bränslen.

De banker, kreditinstitut och fondbolag som förvaltar WaterAids kapital ska kunna uppvisa att de bedriver ett aktivt arbete mot penningtvätt.

De fonder som väljs ska ha genomsnittligt eller helst över genomsnittligt omdöme på Morningstar eller jämförbara hållbarhetsindex samt ha en ifylld hållbarhetsprofil enligt SWESIF-standard eller motsvarande.

## Rapportering

Placeringarna, resultatet av kapitalförvaltningen samt efterlevnad av riktlinjer för hållbarhet och etik ska ingå i den finansiella kvartalsrapporteringen.

### **Värdepapper erhållna genom testamenten eller gåvor**

WaterAid Sverige kan genom testamenten eller gåvor erhålla värdepapper som inte uppfyller riktlinjerna för denna placeringspolicy.

Om värdepappersinnehavet handlas på en reglerad marknad, samt om de donerade tillgångarna får säljas utan förbehåll, kan WaterAid Sverige ta emot gåvan för att sedan snarast möjligt sälja innehavet. Om värdepappersinnehavet inte handlas på reglerad marknad eller doneras med förbehåll ska styrelsen besluta om huruvida WaterAid kan göra eventuella avsteg från denna policy eller om vi ska avstå gåvan.