



POLICY

KONSOLIDERING OCH KAPITALPLACERINGAR

WE EFFECT

Fastställd av styrelsen: 2024-09-23

Dokumentnamn	WE GL Policy för Konsolidering och k	Dokumenttyp	Governing document
Ägare	Ewa Rutqvist Holmstedter	Giltigt från	25/09/2024
Granskare	Ewa Rutqvist Holmstedter	Gäller	Head office
Godkännare	Anna Tibblin		

1 SYFTE

Denna policy reglerar förutsättningarna för We Effects konsolidering, kapitalplacering och avkastningsmål där placeringarna syftar till att trygga en god konsolidering och tillväxt av kapitalet. Förutom kapitalplaceringar ska nödvändig likviditet finnas för den löpande verksamheten.

2 FÖRVALTNINGSORGANISATION

Styrelsen beslutar om denna policy och översyn ska ske årligen för att se om förändringar behöver göras. Generalsekreteraren (GS) ansvarar för att kapitalplaceringen sköts enligt denna policy, val av extern förvaltare, innehåll i eventuell allokeringstjänst samt uttag och insättning i det placerade kapitalet. GS ska kontinuerligt informera styrelsen om värdet av kapitalplaceringarna. Den förvaltare som hanterar organisationens kapitalplaceringar ska vara certifierad tex Swedsec eller motsvarande.

Uttag och insättning i det placerade kapitalet överstigande tio miljoner kronor ska underställas styrelsen för beslut. I särskilda fall kan detta av tidsskäl ske efter samråd med styrelsens ordförande.

3 KONSOLIDERINGSMÅL

Konsolideringsmålet är att det fria egna kapitalet ska vara mellan 75 procent och 150 procent av baskostnaderna. Baskostnaderna utgörs av: Insamlingskostnader, Kommunikationskostnader, Administrationskostnader samt egeninsats för projekt motsvarande femton (15) procent av ändamålsverksamheten.

Härigenom finns tillräckliga reserver för att verksamheten ska kunna avvecklas på ett ansvarsfullt sätt om förutsättningarna för insamling och anslag kraftigt försämras. I de fall avvikelser sker från fastställda konsolideringsmål kommer åtgärder att vidtas.

4 ETISKA RIKTLINJER

Placeringar ska ske så att vederbörlig hänsyn tas till etiska och miljömässiga frågor. Placeringar får inte göras i bolag som bryter mot internationella normer och överenskommelser för mänskliga rättigheter, arbetsmarknad, miljö och antikorrupcion. Placeringar får heller inte göras i företag med huvudsaklig verksamhet i prospektering och utvinning av fossila bränslen, vapen, tobak, alkohol, spel eller pornografi.

Om en placering av misstag skett i en verksamhet som inte klarar de etiska kriterierna bör engagemanget upphöra så snart det är möjligt, om än senast inom 6 månader. Detsamma gäller om ett innehav går över från att vara godkänt till att inte bli godkänt.”

5 TILLGÅNGSSLAG OCH FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL

Placeringar ska vara långsiktiga med en låg risk och god möjlighet att säkerställa efterlevnad av de etiska riktlinjerna. Placeringarnas finansiella risk ska begränsas genom spridning på flera tillgångsslag. Kortsiktiga hänsyn till direktavkastning och kursförändringar ska stå tillbaka för överväganden om långsiktig värdetillväxt.

Placeringarna får ske i följande tillgångsslag:

- Likvida medel
- Räntebärande värdepapper
- Svenska och utländska aktiefonder
- Ideella placeringar*
- Alternativa investeringar såsom hedgefonder och aktieindexobligationer

Limiterna för tillgångsslagen:

<u>Tillgångsslag</u>	<u>Normalt</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Likvida medel	0%	0%	70%
Räntebärande värdepapper	60%	50%	100%
Svenska och utländska aktiefonder	30%	0%	50%
Ideella placeringar *)	0%	0%	10%
Alternativa placeringar	10%	0%	20%

Placering i annat tillgångsslag kräver särskilt styrelsebeslut.

*) Med ideell placering avses sådan placering där den ekonomiska avkastningen inte är huvudsyftet utan istället ett stöd till visst utvecklingsmål.

Om limit överskrids ska tillgångar avyttras i motsvarande mån så snart det lämpligen kan ske, dock senast 60 dagar efter överträdelsen. Motsvarande om limit underskrids, varvid tillgångar anskaffas så snart det lämpligen kan ske.

6 AVKASTNINGSMÅL

Avkastningsmålet för respektive tillgångsslag är att överträffa aktuellt jämförelseindex varje enskilt år.

Avkastningsmålet för den långsiktiga placeringen (total portföljen) är att förvaltningen ska generera en sammanlagd avkastning motsvarande KPI + 2 procentenheter per år över en rullande 5 (fem) årsperiod.

7 DONATIONER OCH GÅVOR

Om föreningen erhåller enskilda värdepapper, fast eller lös egendom i gåva ska omplacering snarast ske i enlighet med denna policy.

8 UTVÄRDERING AV FÖRVALTNING

Kanslichef ansvarar för den löpande utvärderingen av förvaltningen. Utvärderingen ska utvärdera långsiktig måluppfyllelse samt effektivitet i förvaltningen och efterlevande av de etiska kriterierna. Vid kontroll av limiterna ska marknadsvärdet användas.

9 RAPPORTERING

Den externa förvaltaren ska månatligen skriftligt avrapportera utvecklingen i placeringsverksamheten. Förvaltaren ska även lämna en årsförteckning per årsskiftet.

10 FAST EGENDOM

Investering i och avyttring av fast egendom i fältverksamheten ska alltid beslutas av styrelsen.