

## **Policy för Likviditetsförvaltning Norra Västmanlands Samordningsförbund** (Antagen av förbundsstyrelsen 2017-11-29)

### **1.1 Målsättning med Norra Västmanlands samordningsförbunds likviditetsförvaltning**

Målsättningen med Norra Västmanlands samordningsförbunds likviditetsförvaltning är att:

- Säkerställa att samordningsförbundet har tillräckliga likvida medel för att alltid kunna möta sina kortsiktiga åtaganden
- Generera en god avkastning inom de begränsningar som omfattar likviditetsförvaltningen och som anges nedan

### **1.2 Riktlinjer**

#### *1.2.1 Typer av placeringar*

Placeringar får ske via

- Bankkonto
- Räntebärande papper genom placering i räntefond som uppfyller nedan kriterier

Placeringar i aktier är inte tillåtet.

#### *1.2.2 Duration och löptid*

Durationen eller den genomsnittliga räntebindningen i likviditetsportföljen är ett mått på ränterisk. Samordningsförbundets likviditetsförvaltning får ha en maximal genomsnittlig duration på 12 månader.

#### *1.2.3 Kreditrating*

Genom att sätta en undre gräns för kreditrating kan kreditrisken i likviditetsportföljen begränsas. Med rating avses officiell rating från Standard & Poor och Moody's. Minst ett av de angivna ratingkriterierna måste vara uppfyllda. För samordningsförbundets likviditetsförvaltning gäller att genomsnittlig rating i en räntefond lägsta får vara A-. Lägsta rating för bankmotpart vid placering på konto får vara A-.

#### *1.2.4 Tillåtna motparter*

Godkända motparter för handel med värdepapper är:

- Bank eller värdepappersinstitut som har Finansinspektionens tillstånd för handel med finansiellt instrument för annans räkning i eget namn, enligt lagen (2007:528) om värdepapper
- Utländska institutioner som har tillstånd liknande det som anges i punkten ovan och som står under tillsyn under myndighet eller annat behörigt organ

### 1.2.5 Valuta

Placering i annan valuta än SEK måste valutasäkras.

### 1.2.6 Etiska riktlinjer

#### *Ambition/Vision*

Samordningsförbundet ska i sin kapitalförvaltning i största möjliga mån verka som en ansvarsfull investerare. Enligt samordningsförbundet är en ansvarsfull investerare en investerare som tar ansvar för miljö, samhälle och ägarstyrning samtidigt som den även tar ansvar för de finansiella aspekterna i sina investeringar. Med ansvar avser samordningsförbundet företagande som visar respekt för gällande lagar och förordningar, tillämpliga regler och internationella konventioner. Ett ansvarstagande företag hanterar också risker som rör miljö, samhällsansvar och ägarstyrning, samt identifierar och drar nytta av möjligheterna inom dessa områden. Samordningsförbundet anser att de bolag som tar ansvar för dessa frågor är de bolag som skapar långsiktigt värde.

*Samordningsförbundet verkar som en ansvarsfull investerare genom att:*

- integrera miljö-, sociala och bolagsstyrningsfrågor (ESG-faktorer) i sina investeringar
- vara restriktiva till investeringar i olika branscher som kan vara tveksamma utifrån mänskliga rättigheter och miljöfrågor

*För att kunna verka som en ansvarsfull investerare ska Samordningsförbundet välja en kapitalförvaltare som:*

- Har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, PRI
- Tillämpar följande principer i sitt arbete
  - FN:s Global Compact
  - OECD:s riktlinjer för multinationella företag
  - Internationella arbetarorganisationens deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
  - Allmänna förklaringen om de mänskliga rättigheterna
  - Riodeklarationen om miljö och utveckling
  - COP 21 (Parisavtalet)
  - FN:s konvention mot korruption
  - Konventionen mot klustervapen
- Har kapacitet att integrera ESG-faktorer i sina investeringar
- Använder sitt ägande i bolag till att påverka dem att bedriva sina verksamheter på ett mer ansvarsfullt sätt
- Genomför dialog eller avslutar sina innehav i bolag som uppges bryta mot globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruptionsbekämpning
- Inte gör direktinvesteringar i bolag som tillverkar eller utvecklar illegala vapen (till exempel klustervapen och antipersonella vapen) eller är involverade i kärnvapenprogram
- Inte investerar i statsobligationer från länder som är föremål för omfattande sanktioner eller som inte respekterar mänskliga rättigheter

### 1.3 Organisation och arbetsfördelning

*Förbundsstyrelsen ansvarar för att:*

- Förvaltningen sker i överensstämmelse med gällande kommunallag
- Besluta om policy för förbundets likviditetsförvaltning
- Kapitalförvaltningen sker i överensstämmelse med denna policy för likviditetsförvaltning
- Bedöma behovet av att uppdatera policyn för likviditetsförvaltning

*Norra Västmanlands ekonominämnd ansvarar för att:*

- Upprätta likviditetsplanering
- Företräda samordningsförbundet gentemot extern motpart
- Vid varje tillfälle vara beredd att rapportera om portföljens exponering i relation till de fastställda limiterna i denna policy till förbundsstyrelsen
- Finansiella avtal och transaktioner sker inom ramen för policyn