

Policy för Teknologkårens placeringar

1. Formalia

1.1. Sammanfattning

Denna policy beskriver hur Teknologkåren vid Lunds Tekniska Högskolas likvida medel ska förvaltas.

1.2. Syfte

Teknologkåren har som ändamål att främja medlemmarnas studier och utbildning, de tekniska vetenskapernas studium samt vad därmed äger sammanhang. Verksamheten ska kunna ske i samma utsträckning med sparad kapital om så krävs.

1.3. Omfattning

Policyn omfattar Teknologkårens centralorganisation.

1.4. Historik

Utkast färdigställt av: -

Ursprungligen antagen enligt beslut: -

Omarbetning fastställd enligt beslut (samt motionär):

- FM-/2011 (-)
- FM-/2013 (-)
- FM4/2016 (Styrdokumentgruppen)

2. Etiska hänsynstaganden

För Teknologkåren vid LTH är det viktigt att kapitalet ska förräntas på ett bra sätt samtidigt som investeringen ska uppfylla vissa etiska kriterier.

Teknologkåren vid LTH ska i sina placeringar i största möjliga mån ta hänsyn till ett antal värdegrunder som i sin tur grundar sig på internationella konventioner, normer och riktlinjer avseende miljöansvar, socialt ansvar och hållbar utveckling.

Direktinvesteringar ska alltid undvikas i företag där en betydande del av omsättningen härrör från produktion och försäljning av tobak eller pornografi, eller kommersiell spelverksamhet. Direktinvesteringar ska också undvikas i företag som medverkar till kränkningar mot internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Exempel på normgivning att ta hänsyn till är FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna, FN:s konvention om barnets rättigheter, ILO:s kärnkonventioner, Riodeklarationen för hållbar utveckling, FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

POLICY

Policy för Teknologkårens placeringar

Kårhuset Lund, 2016-04-07

Fullmäktige



TEKNOLOGKÅREN
VID LUNDS TEKNISKA HÖGSKOLA

Vid investeringar i exempelvis fonder och kapitalskyddade produkter erhålls indirekt exponering i ett stort antal företag. Dessa produkter är ofta indexbaserade och därför väldiversifierade. Ett problem med investeringar i den typen av produkter är att de ibland är svåra att till fullo genomlysas. I händelse av att Teknologkåren vid LTH har investerat i en sådan produkt som kan anses strida mot normerna i stycket ovan, får aldrig denna produkt överstiga två procent av den totala investeringen.

3. Rapportering och uppföljning

Syftet med placeringsrapportering och uppföljning är att kunna fatta beslut så att policyn efterlevs. Rapportering ska ske minst en gång per kvartal. Rapporteringen ska innehålla:

- marknads- och anskaffningsvärden
- avkastning under perioden och från portföljens start
- innehav av värdepapper
- förändringar i innehavet av värdepapper under perioden

Rapportering ska ske till Kårstyrelsen.

4. Fördelning av ansvar och befogenheter

Det är Fullmäktiges ansvar att:

- fastställa policyn för placeringar
- besluta om revideringar av policyn
- policyn uppdateras regelbundet

Det är Kårstyrelsens ansvar att:

- fatta beslut om extern förvaltning av portföljen
- följa upp finansiella avtal och transaktioner som sker inom ramen för placeringsstrategin
- svara för upphandling av extern förvaltning av portföljen
- utvärdera portföljens avkastningsresultat

Generalsekreteraren har ansvar och befogenheter att företräda Teknologkåren vid LTH gentemot externa finansiella affärsparter, att vid lämplig tidpunkt rapportera till Kårstyrelsen om portföljens utveckling samt att tillhandahålla underlag för utvärdering av portföljens resultat.

5. Definitioner av risk

5.1. Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att marknadsvärdet på placeringarna i fastförräntade värdepapper sjunker då marknadsräntan stiger.

POLICY

Policy för Teknologkårens placeringar

Kärhuset Lund, 2016-04-07
Fullmäktige



5.2. Likviditetsrisk

Likviditetsrisken avser risken för att värdet på ett finansiellt instrument sjunker som en effekt av sjunkande/minskad efterfrågan, vilket är detsamma som risken för att det finansiella instrumentet inte kan avyttras utan en större prisreduktion eller att transaktionen medför stora kostnader.

5.3. Kreditrisk i placeringar

Med kreditrisk avser risken för att företaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller gör en förlust p.g.a. motparts/emittents oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisken kan delas upp i motpartsrisk och emittentrisk. Med emittentrisk menas risken att ett värdepapper förlorar i värde p.g.a. att utgivaren inte kan infria sina förpliktelser. Motpartsrisken består i att den motpart som används inte kan fullgöra sina förpliktelser

6. Önskad placeringsstrategi

Låg risk och långsiktigt tänkande

Portföljen bör innehålla olika placeringar med olika risknivå och tillgångsslag. Anledningen till detta är att vid en förlust påverkas inte hela placeringen utan bara en viss del av portföljen, samtidigt som man kan gynnas av möjligheten till stora uppgångar.

Det ska vara lätt att sälja placeringarna men fortfarande måste man ha ett långsiktigt perspektiv. Det kan hända att under vissa perioder har man kraftiga svängningar och man ska inte göra förhastade beslut utan att diskutera med banken.

Kapitalrådgivare

Teknologkåren bör ha en kapitalrådgivare som kan rapportera och följa upp utvecklingen av portföljen. Anledningen till detta är att Teknologkårens kunskap inom området kan variera kraftigt. En ytterligare anledning till att ha en kapitalrådgivare är att det underlättar överlämningen mellan nya och gamla inom kärstyrelsen och firmatecknarna.

Risker

Teknologkåren bör sträva i att göra kapitalskyddade placeringar. Kapitalskyddad placering innebär att om man inte sålt värdepapperna under löptiden får man vid en förlust minst pengarna tillbaka. För att få en bra avkastning kan man satsa ett belopp och få en större del av uppgången men detta bör övervägas och diskuteras med banken.

Placeringsmodell

Teknologkårens likvida medel ska placeras enligt ABC-modellen.

- A = likvid som kan avvaras upp till 1 år
- B = likvid som kan avvaras 1 till 5 år
- C = likvid som kan avvaras längre än 5 år

A:

Förslagsvis 3 månaders bindningstid, kan brytas var 3:e månad utan avgift/räntestraff. Max andel 100%.

POLICY

Policy för Teknologkårens placeringar

Kårhuset Lund, 2016-04-07

Fullmäktige



TEKNOLOGKÅREN
VID LUNDS TEKNISKA HÖGSKOLA

B:

Lågriskportfölj som sprider riskerna i flera tillgångslag såsom räntor, valutor, råvaror och fastigheter. Ej aktier. Max andel 70%.

C:

Långsiktig placeringsstrategi och kan innehålla aktier. Max andel 30%.