



Placeringspolicy för Ultuna Studentkår

1. Inledning

1.1 Syfte och omfattning

Ultuna Studentkårs kapitalförvaltning har som målsättning att uppnå en tillfredsställande avkastning där betryggande säkerhet tillgodoses och bedriva förvaltningen i enlighet med nedanstående riktlinjer.

1.2 Översyn av placeringar och placeringspolicy

Översyn av värdepapper skall ske minst en gång per termin av Förvaltningsrådet. Om Förvaltningsrådet har svårighet att mötas skall översyn ändå göras av kårens kassör tillsammans med Skattmästare.

2. Etiska riktlinjer

Placeringen av ULS medel ska främja sådan verksamhet som står i överensstämmelse med branschmässigt vedertagna etiska riktlinjer. Minst 10 % av de placerade medlen bör placeras i etik- och miljöfonder.

3. Kapitalförvaltningen

3.1 Avkastningskrav

Förvaltning av ULS medel skall vara långsiktig och målet är att generera en realavkastning på 3 % som är förenlig med ett anpassat risktagande inom de ramar som placeringspolicyen uttrycker.

3.2 Tillåtna tillgångsslag

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag:

- Bankkonton samt svenska och utländska räntebärande värdepapper.
- Värdepappersfonder vilka investerar i svenska och utländska räntebärande värdepapper, svenska och utländska aktier och aktierelaterade instrument såsom exempelvis konvertibla skuldebrev, konvertibla vinstandelsbevis och teckningsoptioner.
- Aktieindexobligationer eller liknande produkter vilka motsvaras av ovanstående tillgångar.
- Alternativa placeringar skall exponeras mot tillgångsslagen råvaror, valutor, krediter eller annat som har en låg eller negativ samvariation med traditionella aktie- eller ränteplaceringar. Syftet är att få en vidare riskspridning och därigenom erhålla en lägre sammanlagd portföljrisk.

3.3 Limiter för tillgångsslagen

Procenttalen i tabellen nedan anger lägsta och högsta andel, som respektive tillgångsslag vid varje tidpunkt ska respektive få utgöra av portföljens totala marknadsvärde. Vid beräkning av totalportföljens värde inkluderas ej transaktionskonton, enbart depåkonto inkluderas.

	Normalläge	Min	Max
Räntebärande placeringar	45 %	30 %	60 %
Aktiefonder	55 %	40 %	60 %
Alternativa placeringar	0 %	0 %	10 %



Räntebärande placeringar delas in i två grupper: räntor samt krediter (primärt företagskrediter). Fördelningen mellan dessa bör eftersträvas vara 50 % vardera med en avvikelse om +/- 10 %. Detta för att få en riskspridning bland räntebärande placeringar.

3.4 Limiter för enhandsengagemang

Finansiella tillgångar av typen aktier hänförliga till enskilt företag samt aktiebolag godkännes ej.

3.5 Beläning

Portföljens tillgångar får kortsiktigt belånas i samband med uttag till renovering av kårhuset.

3.6 Återföring av medel

Medel som fås vid försäljning av portföljens tillgångar för finansiering av en renovering av kårhuset ska successivt återföras till portföljen under avskrivningstiden.

4. Fördelning av ansvar och befogenheter

4.1 Förvaltningsrådet

Det är styrelsens ansvar att samråda med Förvaltningsrådet om:

- Anpassning av placeringsinriktning till rådande marknadsläge och kårens behov av att disponera kapital på kort och lång sikt.
- Förslag om förändring av placeringspolicyn till kårnämnden.
- Förslag om extern förvaltning av portföljen.

4.2 Styrelsen

Det är styrelsens ansvar att:

- Placeringspolicyn efterlevs.
- Finansiella avtal och transaktioner sker inom ramen för denna placeringspolicy.
- Svara för extern förvaltning av portföljen.
- Svara för att tillämpliga delar i policyn används i förvaltningen.
- Initiera och svara för att förslag till placeringspolicyn utarbetas och föreläggs kårnämnden för godkännande.

4.3 Kårnämnden

Förändringar av placeringspolicy skall godkännas av kårnämnden. Omplacering av värdepapper inom placeringspolicyns ramar skall förmedlas till Ultuna Studentkårs medlemmar genom kårnämnden.