



Verksamhetspolicy – Fysiksektionens Kapitalförvaltning

Fysiksektionens Näringslivsnämnd

Detta dokument beskriver och reglerar Fysiksektionens Kapitalförvaltning (F.Cap) angående dess verksamhet, styrning, organisation och val av investeringar.

1 Beskrivning av verksamheten	1
2 Verksamhetens syfte och mål	2
2.1 Förvaltning	2
2.2 Utbildning	2
2.3 Inkludering	2
3 Organisation och verksamhet	2
3.1 Organisation	2
3.1.1 Portföljförvaltare	2
3.1.2 Investeringskommittén	3
3.1.3 Analytiker	3
3.2 Verksamhet	3
4 Investeringspolicy	4
4.1 Hållbarhet (ESG)	4
4.2 Risk	5



1 Beskrivning av verksamheten

Fysiksektionens Kapitalförvaltning (F.Cap) är en undergrupp tillhörande Fysiksektionens Näringslivsnämnd (FN). F.Cap förvaltar en del av Fysiksektionens likvida medel genom en kapitalförsäkring ("fonden") som ägs av Fysiksektionen THS.

2 Verksamhetens syfte och mål

Syftet bakom Fysiksektionens kapitalförvaltning kan delas in i tre olika aspekter: förvaltning, utbildning och inkludering.

2.1 Förvaltning

Sektionen förfogar över en stor summa likvida medel. Om alla dessa pengar läggs in på ett sparkonto som inte ger någon avkastning innebär det en stor alternativkostnad jämfört med om pengarna hade varit investerade. Låg ränta i kombination med inflation gör att sektionens medel skulle förlora köpkraft år efter år. Sektionens medel tillhör sektionens medlemmar och bör därför förvaltas med ansvar och förnuft. Detta möjliggörs genom Fysiksektionens kapitalförvaltning.

2.2 Utbildning

F.Cap erbjuder möjligheten att skaffa meriterande erfarenhet för studenter som vill jobba inom finansbranschen, och värdefull kunskap för de som bara vill ta kontroll över sin egen privatekonomi och se över sina egna investeringar. Genom att engagera sig i F.Cap kan en student förväntas lära sig mer om bl.a. bolagsvärdering och presentationsteknik och samtidigt förbättra sina förutsättningar på arbetsmarknaden.

2.3 Inkludering

F.Cap kan genom sin verksamhet skapa ett sammanhang och ett sätt att engagera sig för sektionsmedlemmar med finansintresse. Att skapa aktiviteter och sammanhang för sektionsmedlemmar är centralt i sektionens verksamhet. Dessutom är denna verksamhet annorlunda från sektionens verksamhet i övrigt, vilket gör att den kan locka medlemmar som annars inte hade engagerat sig i sektionen.

3 Organisation och verksamhet

3.1 Organisation

F.Caps organisation ser ut som nedan.



3.1.1 Portföljförvaltare

Detta är en SM-vald post hörande till Fysiksektionens Näringslivsnämnd. Portföljförvaltaren är ytterst ansvarig för F.Cap:s verksamhet samt att denna Verksamhetspolicy efterföljs. Portföljförvaltaren har vetorätt i alla investeringsbeslut som fattas av Investeringskommittén (se nedan).

3.1.2 Investeringskommittén

Denna består av minst fyra medlemmar. Dessa är:

- Portföljförvaltaren,
- Näringslivsnämndens Ordförande,
- en representant från Styret (vald av Styret),
- samt minst en annan sektionsmedlem som är aktiv i F.Cap.

De medlemmar som går under den sista punkten rekommenderas av Portföljförvaltaren baserat på kompetens och omdöme, och godkänns sedan av de andra i Investeringskommittén.

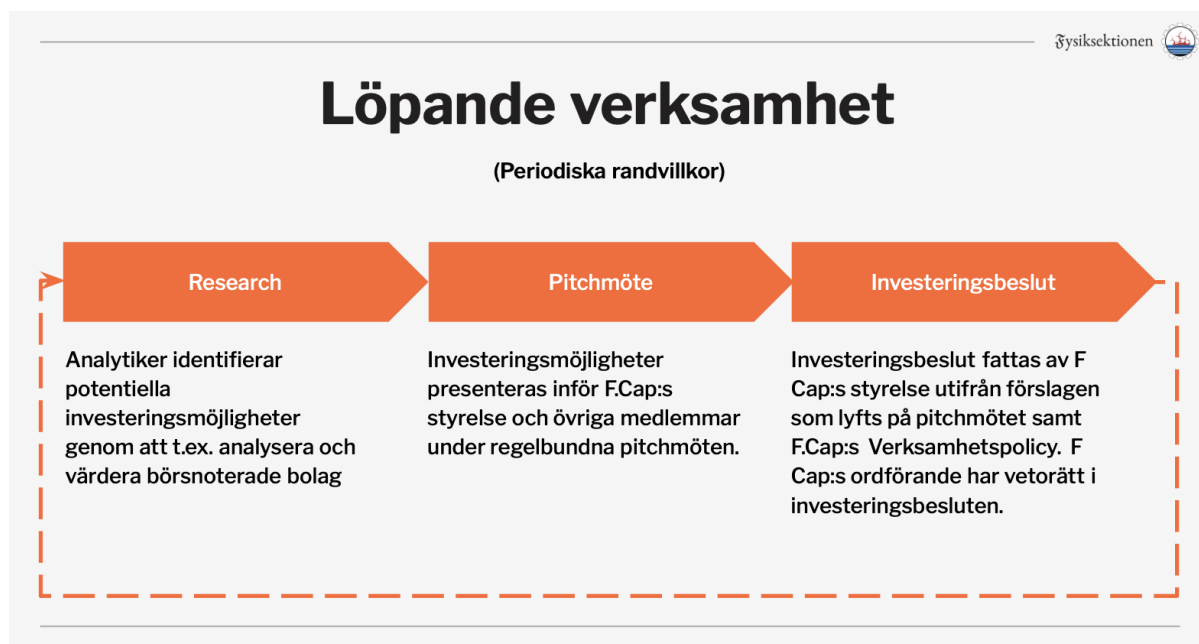
Investeringskommittén fattar alla slutliga investeringsbeslut. För att en investering ska göras krävs en strikt majoritet. Portföljförvaltaren har dessutom vetorätt i investeringsbesluten, dvs. rätten att ensam bestämma ifall en investering *inte* ska göras.

3.1.3 Analytiker

I F.Cap ska alla sektionsmedlemmar kunna engagera sig som analytiker. Dessa deltar i verksamhetens olika arrangemang och identifierar och analyserar investeringsmöjligheter. Dessa analyser presenteras sedan för Investeringskommittén under regelbundna pitchmöten, som sedan tar beslut om huruvida investering ska ske.

3.2 Verksamhet

§1 Följande illustration beskriver fondens löpande verksamhet:



§2 Om en Portföljförvaltare inte är tillsatt ska styret på sektionen ansvara för att sälja alla tillgångar som inte är indexfonder och placera pengarna i indexfonder, alternativt behålla dem som likvida medel tills att en ny Portföljförvaltare väljs.

§3 Då F.Cap kommer att förvalta sektionens pengar är det viktigt att det för Styret och övriga medlemmar går att följa vad F.Cap investerar i, hur detta ändrats över tid och hur resultatet för fonden ser ut. För att detta ska vara möjligt ska ett system för att följa F.Cap:s innehav och resultat finnas.

§4 För att sätta in eller ta ut pengar ur fonden krävs ett SM-beslut.

4 Investeringspolicy

4.1 Hållbarhet (ESG)

§1 Pengarna i fonden tillhör sektionen och det är därför viktigt att medlemmarna i sektionen kan stå bakom de företag som fonden genom sin verksamhet gör sektionen till delägare i. Dessutom är det viktigt att fonden är förenlig med sektionens värdegrund angående social och ekologisk hållbarhet. För att uppnå detta sätter denna investeringspolicy upp krav på de företag fonden investerar i angående hållbarhet.

§2 Nedan är en lista på regler angående vad fonden inte får investera i. Fonden får inte investera i företag som:

- Är aktiva inom vapenindustrin
- Är aktiva inom utvinning av fossila bränslen som kol, olja eller naturgas



- Är aktiva inom tillverkning eller distribuering av alkohol, tobak, droger eller spel (gambling)
- Är aktiva inom tillverkning eller distribuering av pornografi eller annan mänsklig exploatering
- Kränker mänskliga rättigheter i sin verksamhet
- Bryter mot grundläggande arbetsvillkor
- Bedriver verksamhet som på annat sätt inte är förenligt med Fysiksektionens värdegrund och Näringslivsnämndens riktlinjer för företagssamarbeten (som beskrivet i PM för nämnder)

§3 F.Cap får investera i passivt förvaltade fonder som har innehav i företag som bryter mot ovanstående krav. Undantagets syfte är att F.Cap ska kunna investera i exempelvis indexfonder, särskilt i fall då: 1) F.Caps verksamheten visar på bristande aktivitet och/eller en Portföljförvaltare ej tillsatts; 2) andra mer attraktiva investeringsmöjligheter inte kunnat identifieras och presenteras för Investeringskommittén.

4.2 Risk

§1 För att fonden inte ska ta på sig för mycket och onödig risk begränsar följande lista vad för typer av tillgångar fonden får investera i. Fonden får enbart investera i följande börsnoterade tillgångar:

- Aktier och preferensaktier
- Obligationer och räntebärande värdepapper
- Fonder
- Börshandlade fonder

§2 Fonden får inte investera mer än 25% av kapitalet i ett enskilt värdepapper. Undantag från denna regel är om gränsen överskrids på grund av värdeökning och inte för att F.Cap har köpt tillgångar av för högt värde. Undantag från denna regel gäller även indexfonder.

§3 Fonden ska även sträva efter att vara diversifierad genom att investera i företag som verkar inom olika branscher.