

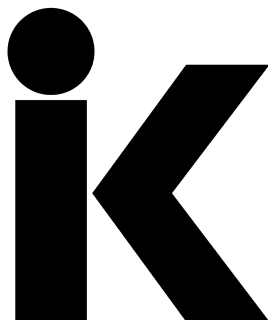


INDUSTRIELL EKONOMI
KUNGLIGA TEKNISKA HÖGSKOLAN

Allokeringspolicy - Verksamhetsår 21/22

Sektionens allokeringspolicy utgör det ramverk för de investeringar som Sektionen gör genom Ingenjörskapital (IK). Policyn presenterar IK:s målsättningar, riktlinjer, och begränsningar. Efter godkännande av SM utgör den grunden för IK:s allokeringspolicy under det kommande verksamhetsåret. Godkännande av denna policy ger IK friheten att allokera fondens kapital i enlighet med nedanstående allokeringspolicy.

Författad av Styrelsen för IK



Bakgrund

IK förvaltar och investerar delar av sektionens kapital, därför krävs vissa regler för att både förtydliga och reglera dess verksamhet. Denna policy har syftet att tydliggöra just dessa förväntningar och krav både inom IK och Sektionsstyrelsen.

Målsättningar och riktlinjer

Med detta i åtanke, kan IK på bästa sätt uppfylla sin roll genom att arbeta enligt följande riktlinjer:

- Bidra med en stabil ökning av Sektionens kapital genom att uppnå avkastning på investerat kapital.
- Välja en lämplig risknivå i portföljen med hänsyn till volatilitet.
- Skydda portföljen mot oväntade händelser och marknadsförändringar.

Utifrån riktlinjerna ovan bedömer IK att följande målsättningar är lämpliga för fonden:

- Överträffa OMXS30 på en årlig basis.
- Ha en volatilitet i linje med OMXS30 mätt som en standardavvikelse på en årlig basis.

Allmänna allokeringens begränsningar

IK får ej allokera mer än 33% av portföljens värde i en enskild placering. Ifall en enskild position till följd av kursförändring överstiger denna gräns bortses denna begränsning från. Utöver detta ska fonden försöka sprida placeringarna både geografiskt och mellan branscher. Detta skapar diversifiering i portföljen och säkerställer att oväntade förändringar i värdet för enskilda tillgångar inte bidrar med en allt för negativ inverkan på portföljen.

Investeringskriterier med hänsyn till hållbarhet och etik

För att investera i linje med sektionens värderingar inkorporeras ett antal etiska och miljömässiga regler som varje investeringsprocess ska förhålla sig till. Dessa presenteras nedan i *exkluderande* form:

IK ska, i enlighet med sektionens värdegrund, undvika investeringar i företag om:

1. Företaget säljer vapen och militär utrustning till nationer och eller grupper som på oetiska grunder driver konflikter genom krigföring.
2. Företaget producerar vapen och verktyg med ett mass-förstörande syfte.
3. Företaget bryter mot mänskliga rättigheter.
4. Företaget begår oetiska handlingar i utvecklingsländer utan att ta proaktiva åtgärder för att förbättra situationen för de påverkade.
5. Företaget har orimliga arbetsvillkor för sina anställda och jobbar inte mot att skapa en

rättvis arbetsmiljö.

6. Företaget strävar inte aktivt efter att gå mot en mer hållbar inriktning.

Större fonder tillåts, exempelvis de som spårar ett jämförelseindex, även om dessa äger vissa andelar av företag som bryter mot ovan exkluderande kriterier. Detta undantag gäller så länge företaget passivt investerar kapitalet.

Rapportering och övervakning

IK ska i sitt mål att göra investeringsprocessen så öppen som möjligt löpande publicera innehav och analyser på hemsidan ingenjorskapital.net, likväl ska värdeförändringar av innehav och portföljvärdet uppdateras i realtid på hemsidan. Samtliga interna dokument som omfattar investeringsbeslut, policyer och analyser ska, vid förfrågan, göras tillgängliga för Kassör så länge detta sker inom ramen för relevanta lagar såsom GDPR.

IK ska årligen uppdatera allokeringspolicyn inför SM1 som godkänns av SM innan efterföljande verksamhetsår. Dessutom ska IK kontinuerligt övervaka investeringarna och sträva efter att uppnå sina finansiella mål.

Ifall IK avviker från policyn, exempelvis att en position blir större än 33% av innehavet, skall detta omgående kommuniceras till bolagsstyrelsen, om sådan finns, samt till Sektionens Styrelse.