

1. Kapitalforvaltningsstrategi

Kapitalforvaltningsstrategien i Mustad Industrier a.s. Pensjonskasse gir klare føringer for hvordan pensjonskassens midler forvaltes. Forvaltningen skal være langsiktig, med mål om å sikre og innfri pensjonsløftet til kassens medlemmer, samt å oppnå en tilfredsstillende avkastning på forvaltet kapital over tid. Pensjonskassens forvaltning skal til enhver tid etterkomme siste versjon av Finansdepartementets «Forskrift om pensjonsforetak».

Pensjonskassen skal deretter sikte mot mest mulig stabile og forutsigbare kostnader for sponsor. Det er en målsetning at pensjonskassen oppnår en avkastning som er høyere enn grunnlagsrenten og dermed kan redusere kostnadene for sponsor.

Mustad Industrier Pensjonskasse skal opptre som en ansvarsfull investor og legger til grunn at god avkastning over tid er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig forstand.

Pensjonskassen skal ha oversikt over, helhetlig styring av og god kontroll over risiko i kapitalforvaltningen. De risiki pensjonskassen er eksponert for gjennom forvaltningen av porteføljen skal være forsvarlig sett i forhold til pensjonskassens ansvarlige kapital.

Det skal kun investeres i norske og nordiske aksjefond og norske rentefond. Mustad Industrier Pensjonskasse er investert i aksjer via KLP sine indeksfond og rentebærende plasseringer via DNB fond. Begge forvaltere har ESG-kriterier. I seleksjonen av forvaltere skal det gjøres en helhetlig vurdering av forvalters tilnærming til ansvarlighet og bærekraft.

Pensjonskassen bruker styrets medlemmer i forbindelse med strategi, kompetanseoverføring, forvalter- og produktseleksjon, porteføljekonstruksjon, uavhengig rapportering og overvåking av at administrasjonen følger sitt mandat.

2. Investeringsstrategien

Investeringsuniverset definerer hvilke aktivklasser Mustad Industrier Pensjonskasse kan investere i, herunder begrensninger og rammer for plasseringer i den enkelte aktivklasse. Aksjer og obligasjoner er eksempler på aktivklasser.

Forvaltningskapitalen er fordelt mellom selskapskapitalen og kollektivporteføljen. Selskapskapitalen tilsvarer hovedsakelig egenkapital, mens kollektivporteføljen består av kundemidler (premiereserve, premiefond, kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger).

Investeringene er for både selskaps og kollektivporteføljen gjort i samme papirer, og porteføljen fordeles ut fra andel kapital som tilhører selskap- og kollektivporteføljen. Pensjonskassen har felles forvaltning av de to porteføljene. Disse forvaltes med følgende ramme og begrensninger:

Maks ramme for investeringer i egenkapitalpapirer er 45%. Det er ikke fastsatt noen minimumsandel. Det er ingen definerte rammer mellom norsk og nordisk aksjefond. Det er ikke fastsatt maksimum ramme for investering i rentebærende. Rentefond skal ha rating BBB- eller bedre. Det vil si Investment Grade.

3. Bærekraft i forvaltningen

Styrets tilnærming til bærekraftsrisiko, herunder finansiell risiko fra klimaendringer, skal være forenlig med pensjonskassens investeringsmål, juridiske plikter og andre relevante forpliktelser. Pensjonskassen overvåker bærekraftsrisiko-faktorer gjennom rapportering fra sine forvaltere der våre aksjefond er klassifisert etter artikkel 8 (Fond som fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper).

Pensjonskassen investerer gjennom eksterne forvaltere og anerkjenner at det finnes ulike strategier for å operasjonalisere ansvarlighet og bærekraft i forvaltningen.