

Redegjørelse for kapitalforvaltningsstrategien

Navn Arendals Fossekompani pensjonskasse	Organisasjonsnummer 989 082 817
Vedtatt av styret: 14.03.2024	Forrige versjon vedtatt: 29.11.2022

1 Hensikten med kapitalforvaltningen

Forvaltningen av kapitalen skal skje med sikte på at kassens forpliktelser til enhver tid skal kunne oppfylles.

2 Organisering, styring og kontroll

Styret har det overordnede ansvaret for kapitalforvaltningen. Kapitalforvaltningsstrategien vedtas av styret.

Daglig leder skal sørge for at det minimum hvert kvartal foretas kontroll av at kapitalforvaltningen er i henhold til de retningslinjene styret har fastsatt.

Risikoen i kapitalforvaltningen måles ved hjelp av Finanstilsynets modell for beregning av solvenskapitaldekning. Resultater fra målingen fremlegges til behandling i styret minimum hvert kvartal. Styret har fastsatt handlingsregler som iverksettes dersom resultatene faller under visse nivåer.

3 Plassering av kapitalen

Pensjonskassens midler skal anbringes i overensstemmelse med de lovmessige bestemmelsene for en pensjonskasses kapitalforvaltning.

Pensjonskassen er av den oppfatning at selskaper som har god håndtering av vesentlige forhold knyttet til miljø, sosiale forhold og foretaksstyring, over tid vil oppnå bedre resultater enn andre og dermed høyere avkastning til sine eiere.

Pensjonskassen skal følge FNs Global Compacts ti prinsipper på områdene menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon. Investeringer skal skje i fond og hos forvaltere som har etiske retningslinjer basert på tilsvarende prinsipper.

Pensjonskassen er omfattet av Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer. Lovkravet definerer vilkår som må være oppfylt for å kunne

omtale investeringer som bærekraftig. Mangelfull informasjon fra investeringsobjektene gjør det vanskelig for pensjonskassen fullt ut i sine investeringsbeslutninger å ta hensyn til bærekraftsfaktorene slik de er definert. Pensjonskassen gjør derfor per i dag ikke egne målinger knyttet til investeringsporteføljens samlede bærekraftsrisiko eller mulige negative konsekvenser på de definerte bærekraftsfaktorene. Bærekraftsrisiko inngår ikke i godtgjørelsesordningen i pensjonskassen.

Det skal skilles mellom selskapsporteføljen som omfatter egenkapital, gjeld med mer, og kollektivporteføljen som omfatter forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktsfestede forpliktelser. De to porteføljene skal forvaltes adskilt.

Pensjonskassen skal til enhver tid ha tilgjengelig likviditet til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Innskudd i solid norsk bank skal til enhver tid minimum utgjøre løpende pensjoner og driftskostnader i et normalt kvartal.

Pensjonskassens midler i henholdsvis kollektiv- og selskapsporteføljen skal plasseres innenfor følgende rammer:

Aktivklasse	Andel av kollektivporteføljen	Andel av selskapsporteføljen
Sum aksjer/aksjefond	20 – 55 %	20 – 75 %
Sum obligasjoner/rentefond	35 – 80 %	0 - 80 %
Sum bank*	0 – 30 %	0 - 30 %

* Bankinnskuddene skal totalt sett tilfredsstille kravene som er gitt ovenfor i dette kapittelet.