

Esso Pensjonskasse, 12. november 2024

Kapitalforvaltningsstrategi og bærekraftsinformasjon

Fastsettelse av kapitalforvaltningsstrategi i Esso Pensjonskasse er en viktig beslutning som i stor grad påvirker pensjonskassens økonomi og fremtidig forventet avkastning på kapitalen. Kapitalforvaltningsstrategien sørger for at pensjonskassen har et klart definert rammeverk og klare ansvarsforhold rundt forvaltning og oppfølging av kapitalen. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi, og forvaltning av porteføljene, må være i overenstemmelse med lover og forskrifter som gjelder for pensjonskasser. Kapitalforvaltningsstrategien til Esso Pensjonskasse gjennomgås og vedtas av pensjonskassens styre på årlig basis.

Hovedmålsettingen for utformingen av kapitalforvaltningsstrategien, er å sikre at pensjonskassen har tilpasset investeringene av pensjonskassens midler for å kunne møte forpliktelsene over tid. Investeringene må skje innenfor akseptable, og klart definerte, risikorammer for pensjonskassens egenkapital og de forsikringsmessige forpliktelser, samt innenfor gjeldende rammebetingelser for kapitalforvaltningen.

Pensjonskassens kapital har en langsiktig sparehorisont. Kapitalen skal danne grunnlaget for pensjonsutbetalinger langt frem i tid for dagens aktive medlemmer, samt sikre løpende utbetalinger for dagens pensjonister. Investeringene og strategien skal sikre at pensjonskassen har tilstrekkelig likviditet til å møte sine løpende forpliktelser overfor pensjonister og rettighetshavere, samt andre driftsutgifter.

Kapitalforvaltningsstrategien skal sikre god diversifisering, både i form av fordeling på aktivaklasser og innenfor den enkelte aktivaklasse. Pensjonskassen har en strategisk allokering med 30 % aksjer og 70 % obligasjoner. Investeringsmandatene skal være enkle, og i stor grad passive indeksnære investeringer, med lav kostnad. Det er pensjonskassens styre som beslutter hvilke forvaltere som skal benyttes, samt utformer og godkjenner investeringsmandater.

Esso Pensjonskasse erkjenner sitt ansvar for å beskytte og utvikle verdien av pensjonskassens midler. Pensjonskassen, gjennom sin rolle som andelseier i en globalt diversifisert portefølje av selskaper, støtter dialog med ledelsen i disse selskapene med mål om å påvirke når det gjelder forbedret virksomhetsstyring (corporate governance). Pensjonskassen operasjonaliserer dette engasjementet gjennom de kapitalforvalterne som har fått et forvaltningsmandat. Kapitalforvalterne skal til enhver tid ha fokus på å forvalte pensjonskassens investeringer med tanke på best mulig avkastning.

Pensjonskassen hensyntar vesentlig finansiell informasjon ved utvelgelse, opprettholdelse og realisering av investeringer. Positive og negative konsekvenser av ikke-finansiell informasjon og -hensyn, slik som bærekraftsrisiko og ESG faktorer (Environmental, Social and Governance), skal vurderes i den grad de har en positiv finansiell innvirkning på pensjonskassens investeringer. Basert på denne tilnærmingen, vil ESG vurderinger bli hensyntatt gjennom relevant indeksvekting av de ulike verdipapirene. EUs regelverk om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon har klare retningslinjer om hva pensjonskassen må forholde seg til. I henhold til taksonomiforordningen artikkel 7 opplyser Esso Pensjonskasse om at pensjonskassens underliggende investeringer ikke tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.
