

Overordnede forvaltningsprinsipper

Strategi for kapitalforvaltning skal sikre at pensjonskassen oppnår en god avkastning med en risiko som er tilpasset styrets risikovilje og pensjonskassens risikobærende evne. YPK skal systematisk søke god diversifisering og bredde i plasseringer for å begrense samlet risiko. Et ledd i denne bestrebelse er også å plassere i porteføljer som korrelerer lite eller negativt med hverandre.

Tidshorisont

Forpliktelsesens størrelse og utbetalingsprofil skal tas hensyn til gjennom plasseringshorisont og allokering av midler.

Etiske retningslinjer

Det overordnede målet for YPK er å følge FN's P.R.I standard. Yara pensjonskasse skal begrense eksponering mot forvaltere som ikke følger denne standarden. Leverandører/selskaper med den beste miljømessige, etiske og sosialt ansvarlige forankring skal foretrekkes alt annet like.

Dersom YPK blir gjort oppmerksom på at det hos en forvalter er plasseringer i selskaper med en uakseptabel etisk profil, skal dette tas opp til diskusjon med forvalteren med sikte på at nevnte plasseringer gjort av forvalteren opphører, eller at YPK trekker seg ut av det aktuelle produkt hos forvalteren.

YPK vil også vektlegge ved valg av forvaltere, forvaltere som fokuserer på positive screeningkriterier eller bærekraftige investeringer dersom de ellers vurderes til å ha like god evne til å skape god risikovektet avkastning over tid.

Strategisk aktivallokering med rammer

Aktiva sammensetning og rammer – i % av forvaltningskapital til markedsverdi for omløpsmidler og bokført verdi for anleggsmidler

Aktivaklasse	Målsatt allokering	Min	Max
Pengemarked og bankinnskudd	2%	0%	5%
Obligasjoner	49%	45%	65%
Nordiske obligasjoner IG	30%	20%	50%
Globale obligasjoner IG	19%	5%	25%
Obligasjoner high yield	0 %	0 %	5 %
Aksjer	40%	35%	45%
Nordiske aksjer	10%		
Globale aksjer	30%		
Eiendom	2%	0%	7%
Alt. Investeringer	7%	0%	10%