

Stifternes Kapitalforvaltnings sekretariat

Dalgas Avenue 46, 8000 Aarhus C
Tlf.: 86 14 51 00, e-mail: kmaar@km.dk



Den 4. november 2019
Akt.id.: 669964
Sagsbehandler: BAB/jf
Sagsnr.: 2019 - 25162

Referat fra møde i Stifternes Kapitalforvaltning mandag den 4. november 2019 kl. 10.15 – 15.00 i Aarhus Bispegård, Aarhus Stift

Tilstede var:

Fra bestyrelsen

Ebbe Balck Sørensen, Jens Pedersen, John Münster, Jørgen Lundsberg, Jørgen Nielsen, Kirsten Vej Petersen, Lars Hansson, Ole Nielsen, Ole Pagels og Søren Kallestrup.

Fra sekretariatet

Inger Lise Øster, Aarhus og Viborg Stifter
Bodil Abildgaard, Viborg Stift.

Jyske Invest, Finn Beck

Alm. Brand Bank, Carl Johan Wessel Knaack
Danske Capital, Henrik Molsgaard Larsen
Nordea Asset Management, Anders Fisker

Afbud fra

Jette Madsen, Aarhus Stift
Nordea Asset Management, Tobias Hallingskog.

Ad 1. Beslutningspunkt: Godkendelse af dagsorden.

Godkendt

Ad 2. Beslutningspunkt: Valg af formand, næstformand og kasserer for 1 år.

Efter mundtlig forslagsstilling og skriftlig afstemning blev Jørgen Nielsen valgt som formand

Efter mundtlig forslagsstilling og skriftlig afstemning blev Kirsten Vej Petersen valgt til næstformand.

Efter mundtlig forslagsstilling og skriftlig afstemning blev Jørgen Lundsberg valgt til kasserer.

Ad 3. Beslutningspunkt/orienteringspunkt: Orientering fra formand og sekretariat.

Den 5. marts 2020 er der seminar om investeringer af erhvervsobligationer. Dagsorden følger.

Jørgen Nielsen sidder i KAS GIAS udbuddet og er blevet formand for programledelsen.

På det fælles Stiftsrådsmøde på landsplan i lørdags orienterede Jørgen Nielsen om afkastet, som nu bliver negativt. Flere gav udtryk for at aktier ville være en mulighed. Han foreslog, at dette emne sættes på dagsordenen til næste bestyrelsesmøde, så drøftelserne kan starte. Det vil være ønskeligt om en drøftelse kan udmøntes i en konkret plan efter næste møde. De lokale stiftsråd kan evt. drøfte muligheden inden. Forretningsudvalget kommer med en indledende plan.

Ad 4. Orienteringspunkt: Orientering fra administrator.

Overblikssark - oplysning om afkast/renter fra realkreditobligationer og erhvervsobligationer blev gennemgået af Finn Beck navnlig de yderligere tabeller. Der er et ønske om at fortsætte med de to nye tabeller. Der er ingen positiv forrentning i september måned

Overblikssark til stifterne fra Jyske Kapital kan med fordel laves som til denne bestyrelses brug.

Udvikling i likviditeten

Kapitalforvalter holder sig alle indenfor likviditetsrammen.

Ad 5. Orienteringspunkt: Orientering fra kapitalforvalterne.

Nordea Asset Management.

Anders Fisker Ross-Hansen omdelte pixiudgave og gennemgik denne.

Forventning til renten er 0,25 % for de næste 12 måneder.

Alm. Brand Bank.

Carl Johan Wessel Knaack omdelte pixiudgave og gennemgik denne.

Forventningen til renten er 0,0 % for de næste 12 måneder.

Danske Bank.

Henrik Molsgaard Larsen omdelte pixiudgave og gennemgik denne.

Forventningen til renten er 0,25 % for de næste 12 måneder.

Kapitalforvaltere forlader mødet.

Ad 6. Fortroligt - orienteringspunkt: Administrators gennemgang af overvågning af ansvarlige investeringer

Administrator forlader mødet

Ad 7. Beslutningspunkt: Flytning af kapitaler?

Ad 8. Beslutningspunkt: Økonomi.

Budgetopfølgning.

Debetreanter i Jyske Bank.

Ad 9. Eventuelt.

Næste møde den 3. februar 2020 kl. 10.15-15.00.

Bestyrelsesmødet den 4. maj 2020 er efter Finn Becks ønske rykket til torsdag den 14. maj 2020.

Oliver Andersen
Jonas Pedersen
Søren Pedersen
Peter Kjær
Anders Olsen
Anders
Finn Beck
Jens