

Stifternes Kapitalforvaltnings sekretariat

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



Den 23. februar 2023
Akt.id.: 2290981
Sagsbehandler: BAB/jf
Sagsnr.: 2022-31206

Delvise referat fra bestyrelsesmøde torsdag den 23. februar 2023 fra kl. 10.15 – ca. 13.30 i Stifternes Kapitalforvaltning på *Diakonhøjskolen, Lyseng Allé 15 H, 8270 Højbjerg*

Fra bestyrelsen

Jørgen Lundsberg, Jørgen Nielsen, Kirsten Vej Petersen, Lars Hansson, Ebbe Balck Sørensen, Lisa Dahl Christensen, Ejvind Dahl, Finn Poulsen og Søren Kallestrup

Fra sekretariatet

Bodil Abildgaard, Viborg Stift
Jette Madsen, Aarhus Stift
Inger Lise Øster, Aarhus og Viborg Stifter

Administrator og kapitalforvaltere

Finn Beck, Jyske Invest
Lars Asp Møller, Sydbank
Carl Johan Knaack, SEB

Deltager via Teams

John Theil Münster

Ad 1. Beslutningspunkt: Godkendelse af dagsorden

Godkendt

Ad 2. Beslutningspunkt/orienteringspunkt: Orientering fra formand og sekretariat

Orientering om ny regulering og lovgivning

Intet nyt

Endelig tilrettede vedtægter efter drøftelse i bestyrelsen

Orientering om at de tilrettede vedtægterne nu vil blive sendt til stiftsrådene til underskrift fra de enkelte stiftsråd.

Ad 3. Orienteringspunkt: Orientering fra administrator

Overblikssark for 2022 og overblikssark pr. ultimo januar 2023

Finn Beck gennemgik overblikssarkene.

Udviklingen i likviditeten i 4. kvartal 2022

Finn Beck gennemgik bilaget. Grænsen har været overholdt.

Stifternes Kapitaler - Årsregnskab for 2022

Finn Beck oplyse, at det er ligger nu er den talmæssige del. Årsrapporten kommer med til næste møde. Noter med 5 års nøgletal kan læses.

Orientering om udlodning i Stifternes Kapitaler (1)

Finn Beck oplyste, at der udloddes af skattetekniske årsager i december. Det har ingen økonomiske konsekvenser for forvaltningen.

Omkostningsspecifikation 2020 – 2023

Finn Beck oplyste, at omkostningerne er trukket ud af overblikark. Omkostningerne er vigtige at kende og omkostningerne holdes op mod kontrakterne. .

Omkostningsniveauet er bragt ned.

Orientering om Kapitalforeningen Jyske Invest Institutional

- Ekstraordinær generalforsamling afholdt den 27. december 2022
- Valg til Investorforum i Jyske Invest Fund Management A/S
- Ordinær generalforsamling den 29. marts 2023

Finn Beck oplyste, at forvaltningen her er en del af Jyske Invest Institutional. Der blev den 27. december 2022 lukket en afdeling, der ikke vedrører os.

Der har været valg til Jyske Invest Fund Management ved et fredsvvalg. Den kommende ordinære generalforsamling bliver afholdt den 29. marts.

Ad 4. Orienteringspunkt: Orientering fra kapitalforvalterne

Sydbank omdelte rapport og gennemgik denne.

Forventning til renteniveauet for 2023 er 4 % og 3,5 % for 2024.

SEB omdelte bilag og gennemgik dette

Forventning til renteniveauet for 2023 er 4 % og forventningen for 2024 er 3 %

Kapitalforvaltere forlader mødet.

Næste møde den 10. maj 2023 kl. 10.15

6. september kl. 10,15

14. november kl. 10.15