

Kapitalforvaltningens nyhedsbrev fra mødet 21. januar 2015



På mødet var det især en diskussion af, hvordan man fremover sikrer et højere afkast i et marked, hvor renterne så langt øjet rækker er helt i bund. Nye finansielle redskaber var et varmt emne, og både Jyske Bank og Nykredit anbefalede at man bør udvide sine muligheder

Flere finansielle redskaber

Kapitalforvaltningen har af flere omgange diskuteret muligheden af at få lov til at tage flere finansielle instrumenter i brug, men flere har udtrykt bekymring over den risiko, der er forbundet ved at begynde at investere i eksempelvis erhvervsobligationer.

Kapitalforvaltningens bestyrelse diskuterede, hvad man skulle gøre, og man blev enig om, at man vil holde fast i ønsket om at få finansielle redskaber. Bestyrelsesformand Jørgen Nielsen sagde, at det måske vil være fornuftigt at synliggøre, hvorfor man ønsker at få flere redskaber for at sprede investeringerne.

Spørgsmålet om risiko og afkast gik igen under hele mødet, og både Claus Jørgensen fra Nykredit og Jan Andersen fra Jyske Bank udtrykte, at det vil være en fordel at kunne få flere handlemuligheder for investeringerne.



Investeringspolitik

Hvis man i Kapitalforvaltningen beslutter sig for at tage nye finansielle redskaber i brug, vil spørgsmålet om en investeringspolitik også blive aktuelt. Kirsten Vej Petersen fra Roskilde Stift udtrykte, at Roskilde Stifts indvending mod at tage nye redskaber i brug netop er, at man mener, at der vil være brug for en strammere styring af investeringerne og det peger på en ny investeringspolitik.

Der skal nu et udbud i gang med udpegelsen af advokater og revisionselskab, og et af kravene i dette udbud er netop, at virksomheden, der vinder udbuddet skal hjælpe bestyrelsen med at formulere en investeringspolitik. Bestyrelsesformand Jørgen Nielsen mente derfor, at man skal vente med at formulere en ny investeringspolitik til udbuddet er afsluttet.



Forventninger til fremtiden

Jan Andersen og Claus Jørgensen fra henholdsvis Jyske Bank og Nykredit gav hver deres bud på forventningerne til afkast i det kommende år. Hos begge var forventningen, at renten forbliver lav, og at afkastet derfor vil ende på omkring 1%.