

Prosess for utarbeidelse av ny kapitalforvaltningsstrategi

Bakgrunn

Viser til styresak B80/2017 Kapitalforvaltningsstrategi og rapportering. I styremøtet den 20 oktober 2017 ble det gjort følgende vedtak:

*Styret tar portefølje per 2.10.2017 til etterretning.
Styret har fått en orientering om hvordan kapitalforvaltningen håndteres.
Kapitalforvaltningsmandatet endres som foreslått.
Styret ber om at det forberedes for en grundig diskusjon av mandatet og profil på investeringene. Til neste styremøte fremlegges en skisse til prosess for hvordan dette skal gjennomføres.*

Kapitalforvaltning og mandat for kapitalforvaltning behandles årlig i styret i oktobermøtet. Mandatet for kapitalforvaltning inneholder følgende hovedelementer:

Mål for forvaltning av langsiktig ledig kapital i Sit
Strategiske valg
Portefølje og porteføljesammensetning
Normalposisjon og frihetsgrader
Organisering og ansvar
Rapporteringsrutiner

På bakgrunn av vedtaket foreslås det en årlig prosess hvor styret får bredere kunnskap om formuesforvaltning og kapitalforvaltning for å kunne gjøre en mer kvalifisert vurdering av mandatet og porteføljesammensetningen.

Prosess:

- Kunnskapsbygging – gjennomføres når nytt styre er etablert i april/mai. Opplæring i formues- og kapitalforvaltning for å sikre at styret har samme kunnskapsplattform for å diskutere forvaltningen. (Kan gjennomføres i forbindelse med styreopplæring i styrearbeid og økonomi for styremedlemmer)
- Kunnskapsmøte om kapitalforvaltning sammen med investeringskomiteen og eksterne kunnskapsmiljøer f.eks eksterne fondsforvaltere. Dette bør gjennomføres i september og som forberedelse til styremøte i oktober. Alternativt til dette kan ressurspersoner inviteres til styremøtet for gjennomgang av markedsvurderinger og utsikter i møtet forut for behandling av kapitalforvaltningsmandat.
- Ordinær styrebehandling av kapitalforvaltningsmandat og oppnådde resultater på styremøte i slutten av oktober.

Saksbehandler: Kjersti Lauritzen

Vedtak:

Utformes i møtet.

Trondheim, 16. november 2017

Knut Solberg