

Finansutvalget

Kirkerådet, Den norske kirke

REFERAT MØTE 1/25:

MANDAG 3. FEBRUAR 2025 KL 14:00-16:30

Fremlegges til godkjenning på neste møte

Tilstede:

Karin-Elin Berg (leder), Dag Jakob Opedal, Trond Rønning, Kurt Haugen, Håvard Sønnesyn, Guro Almås, Magnar Helgheim (sekretær), og fra rådgiver Grieg Investor Ruben Vågen.

Orienteringer og innledning

1A Godkjenning av innkalling og referat

Referat, innkalling og sakliste ble godkjent.

1B Status for investeringer i fossil energi

Leder informerte om Kirkerådets behandling av KR 8/25: *Oppfølging av finansutvalgets vedtak om utsettelse av nedslag innen fossile industrier*. Saken ble først fremlagt som orienteringssak i desember, deretter som ordinær sak 23.januar hvor den ble utsatt til KR-møtet i februar. Det ble videre orientert om oppslag i Vårt Land om denne saken.

1C Finansrapportering ved rådgiver

Grieg Investor orienterte om utviklingen i kapitalmarkedene og porteføljestatus så langt i 2025, etterfulgt av spørsmål og kommentarer.

1c1/ Godt globalt børsår 2024 med 30% avkastning på globale aksjer (norske kroner). M7 sto for 35% av avkastningen i ACWI indeksen. Gjennomsnittlig år for norske aksjer. Total avkastning Dnk 42,3 mill kr eller 11,2% som er 0,27% bedre enn referanseindeks. Hittil avkastning pr 24. januar 2025 1,37% som er 0,06% svakere enn referanse.

Saker til behandling

2 Finansforvaltning – hva skal regnes som en god prestasjon?

Tematikken er en oppfølging av finansutvalgets anmodning i høst til rådgiver «om å begrunne og anbefale hva som kan regnes som en god prestasjon innenfor

forvaltningen». Grieg innledet og redegjorde for en forventning om årlig meravkastning på 0,5% i det lange løp – målt mot referanseindeks – og med et utfallsrom på +/- 3% på løpende basis. Underveis ble det stilt spørsmål om rådgivers valg av referanseindekser.

Oppsummering:

Dnk bør forvente en årlig meravkastning på 0,5% i det lange løp, og med et utfallsrom på +/- 3% på løpende basis.

Oppfølging:

Utvalget ønsker til neste møte en nærmere redegjørelse for bruk og valg av referanseindekser.

3 Årsrapport 2024 til Kirkerådet

Utvalget gjennomgikk rapportens formål, innhold og fremstilling, og det ble foretatt noen justeringer. 3.1)

Vedtak:

Årsrapporten godkjennes med de justeringer som framkom i møtet.

3.1/ Blant annet: tabell enkeltselskaper sløyfes, mer om rollefordeling admin/utvalg ved porteføljeendringer.

4 Samfunnsansvarlig finansforvaltning

Det ble reist spørsmål om prinsipp-kapittelet 2 burde omredigeres da fremstillingen er kompleks. Administrasjonen i samarbeid med rådgiver ble bedt om å vurdere dette nærmere til neste møte.

Utvalget anser det uaktuelt å ha impact-investeringer da dette representerer annen aktivaklasse, formålstype og risiko.

Oppfølging:

Innen neste møte fremlegges forslag til justerte retningslinjer.

5 Neste møte

Neste møte ble fastsatt til onsdag 21.mai kl 17:00-19:00, digitalt (Teams).

Utvalget mener at det er naturlig med 3 årlige møter, og tilhørende rapportering.

Guro Almås fratrer utvalget da hun har fått ny jobb utenfor Dnk.

Karin-Elin Berg

Leder for finansutvalget

Magnar Helgheim

Sekretær for finansutvalget

mh679@kirken.no

070225mh