

Utvalg: Styret for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond
Møtested: Styrevedtak på e-mail
Dato: 10.06.2016
Tid:

Innkallingen er sendt til:

Navn	Funksjon
Atle Svendal	Leder
Terje Stalleland	Nestleder
Linda Jenssen	Medlem
Irene Henriksen Aune	Medlem
Signe Sollien Haugå	Medlem
Marianne Landaas	Medlem
Arne Thomassen	Medlem

Arendal, 8. juni 2016

Atle Svendal
Styreleder

Saksnr	Innhold
ST 16/63	Overgang til Lansdowne DMLO SRI NOK

Saksframlegg

Dato: 07.06.2016
Arkivref: 2015/4569-20865/2016 / 242

Saksbehandler: Bent Sørensen

Saksnr.	Utvalg	Møtedato
16/63	Styret for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond	10.06.2016

GLOBALE AKSJER - OVERGANG TIL LANSDOWNE DMLO SRI NOK

1. FORSLAG TIL VEDTAK

Sekretariatet fremmer slikt forslag til vedtak:

I aktivaklassen globale aksjer byttes fondet Lansdowne Developed Markets Long Only med fondet Lansdowne Developed Markets Long Only SRI NOK.

2. BAKGRUNN FOR SAKEN

Aust-Agder utviklings- og kompetansefond har i kapitalforvaltningsstrategien for 2016 en andel globale aksjer på 26%. Den er fordelt på følgende fond:

Globale aksjer	26 %	Lansdowne Developed Markets Long Only	13,0 %
		KLP AksjeGlobal Indeks II valutasikret	13,0 %

Lansdowne oppretter nå et fond Lansdowne Developed Markets Long Only som i følge Gabler er:

1. Onshore – registrert i UK (innenfor EØS/OECD)
2. SRI klassifisert – benytter Etikkrådets (SPU) ekskluderingsliste som filter på egen portefølje
3. Tilgjengelig i hedged to NOK og unhedged versjon – begge denominert i NOK (gjør det vesentlig enklere og mer kostnadseffektivt med handel)

Alt annet er likt som det Lansdownefondet kompetansefondet er i nå. Selv om ingen av posisjonene har vært i brudd med SPUs ekskluderingsliste, vil det være en fordel å komme inn i en egen SRI-versjon (Samfunnsansgarlige investeringer).

Gabler anbefaler alle sine kunder å flytte over i nytt fond primo juli.

3. FORSLAG TIL LØSNING OG KONSEKVENSER

Nåværende fond Lansdowne Developed Markets Long Only har i lengre tid vært fulltegnet slik at det ikke har vært mulig å kjøpe nye andeler. På grunn av at en har måttet vente på at det skal bli ledige andeler er det fortsatt andeler for 8 mill. kroner i KLP AksjeGlobal Indeks I i påvente av at det blir ledige andeler i Lansdowne.

Ved en overgang til fondet Lansdowne Developed Markets Long Only SRI NOK vil en også kunne utvide andelen slik at en får solgt andelen i KLP AksjeGlobal Indeks I som er et fond kompetansefondet har vedtatt å gå ut av.

I følge Gabler er alt annet bortsett fra de tre punkter som er nevnt i bakgrunnen for saken likt i det nye fondet som i det fondet kompetansefondet er i nå, og ingen av posisjonene har vært i brudd med SPUs ekskluderingsliste, men det er fordelaktig å komme inn i en egen SRI-versjon (Samfunnsansgarlige investeringer).

4. KONKLUSJON

Sekretariatet tilrår ut fra Gablers vurdering og anbefaling at en i aktivaklassen globale aksjer bytter ut Lansdowne Developed Markets Long Only med fondet Lansdowne Developed Markets Long Only SRI NOK. Styret har vedtatt at en skal være 50 % valutasikret i aktivaklassen Globale aksjefond og en har derfor 13 prosentpoeng KLP AksjeGlobal Indeks II valutasikret. Lansdowne Developed Markets Long Only SRI NOK er ikke valutasikret.

