



Møde i den Fælles Kapitalforvaltning 22. oktober

Mødet i Stifternes Kapitalforvaltning var præget af nyheden fra begge kapitalforvaltere om, at året kommer til at ende med et lille underskud fra investeringerne. Året har været påvirket af først en græsk gældskrise og sidenhen dårlige tal fra Kina, og det påvirker markedet negativt

Røde tal

Uroen på verdensmarkedet præger stadig investeringerne, og de to kapitalforvaltere fra Jyske Bank og Nykredit kunne melde, at resultatet for 2015 formentlig bliver med et lille underskud.

”Når man ser verden globalt, så startede vi med en græsk gældskrise, der stoppede hen over sommeren. Det er nu trukket i baggrunden til fordel for Kina, der virkelig præger markedet for øjeblikket. Centralbankerne står lige nu og ryster ketchupflaskerne, mens investorerne ikke rigtig tør stikke kniven op i flasken, fordi de er bange for, at der ikke er mere ketchup i flasken,” fortalte Jan Andersen, kapitalforvalter fra Jyske Bank



Markedet ligger altså stadig stille, og væksten er lav. Men selvom 2015 har været et meget beskedent år, når man måler på investeringsafkast, så var begge kapitalforvaltere alligevel forsigtige optimister, når de

skulle se 12 måneder frem. Jyske Bank forventer, at afkastet de næste 12 måneder kommer til at ligge på 1,7-1,8%. En lignende forventning leverede Nykredit.

”Billedet på året er stadig de store rentestigninger, som vi har observeret. Det gør, at både rentestigningerne på obligationer og de ekstraordinære udtræk gør, at vi stadig har lidt røde tal. Vores bud på de næste 12 måneder ligger på omkring 1,6% med nogenlunde uændrede renteforandringer,” sagde Claus Dalsgaard Jørgensen, kapitalforvalter fra Nykredit.

Udbud af kapitalforvaltere og administrator

Stifternes Kapitalforvaltning er i gang med at forberede, at rollen som kapitalforvaltere og administrator er i udbud. Man skal i første omgang alliere sig med en rådgiver, der kan hjælpe med at finde de rigtige kapitalforvaltere og administrator, men det er først ved det næste møde i kapitalforvaltningen i januar, at man kan komme med et egentlig oplæg.

