

Styremøte 18. oktober 2023

ons. 18. oktober 2023, 09:30 - 11:00

Arkivenes hus (møterom: Arkivaliet) - Richard Johnsenegate 12,
4021 Stavanger

Agenda

09:30 - 09:35 **Sak 14-2023**
5 min **Godkjenning av protokoll fra styremøte 7. juni 2023**

Beslutning *Kari Nessa Nordtun*

Forslag til vedtak:

Styret godkjenner protokollen fra styremøte 7. juni 2023

 Protokoll_Styremøte 7. juni 2023.pdf (2 sider)

09:35 - 09:52 **Sak 15-2023**
17 min **Status, forvaltning av kapitalen i Universitetsfondet**

Orientering *Steinar Jakobsen, SR-Bank Forvaltning*

Steinar Jakobsen gir en orientering om status i forvaltningen av fondets midler per 30. september 2023.

Forslag til vedtak:

Styret tar statusrapport om forvaltningen av kapitalen per 30. september 2023 til orientering

 Månedssrapport sept 2023 Universitetsfondet.pdf (11 sider)

 Månedssrapport sept 2023 Gjedebomidlene.pdf (10 sider)

09:52 - 10:07 **Sak 16-2023**
15 min **Orientering fra daglig leder**

Orientering *Cecilie Claviez*

Daglig leder orienterer om aktiviteter per 9. oktober 2023.

Forslag til vedtak:

Styret tar saken til orientering

 Sak 16-2023 Orienteringer fra daglig leder 18. oktober 2023.pdf (3 sider)

10:07 - 10:24 **Sak 17-2023**
17 min **Presentasjon av innvilget prosjekt: Validés helseinkubator satsning**

Orientering *Therese Oppegaard, prosjektleder, Validé*

Styret vedtok i styremøte 7. juni 2023 å støtte Validés helseinkubatorsatsning med 2 250 000 kroner over tre år. Prosjektleder for satsningen vil orientere styret om satsningen og progresjon for prosjektet.

Forslag til vedtak:

Styret tar saken til orientering

10:24 - 10:39 **Sak 18-2023**
15 min **Status, Ullandhaug Innovasjonsdistrikt**

Confidential, Claviez, Cecilie, 12.10.2023 10:37:08

Orientering Cecilie Claviez

Daglig leder orienterer styret om status for prosjektet, Ullandhaug Innovasjonsdistrikt

Forslag til vedtak:

Styret tar saken til orientering

 Sak 17-2023 Status, Ullandhaug Innovasjonsdistrikt.pdf (1 sider)

 Vedlegg 1 til sak 17-2023 Status, Ullandhaug Innovasjonsdistrikt.pdf (2 sider)

10:39 - 10:54

15 min

Sak 19-2023

Lønnsjustering for daglig leder for 2023

Beslutning Kari Nessa Nordtun

Denne saken ble flyttet fra forrige styremøte 7. juni 2023, og omhandler i hovedsak (1) vanlig lønnsjustering som følge av prisvekst i 2023, og (2) nye oppgaver som ble ilagt stillingen etter tiltredelse 1. juni 2022.

Forslag til vedtak:

Styret vedtar å lønnsjustering på xxx med tilbakevirkende kraft fra og med 1. januar 2023 for daglig leder

 Sak 18-2023 Lønnsjustering, dalig leder.pdf (1 sider)

Styremøte 7. juni 2023

ons. 07 juni 2023, 09.30 - 11.00

Arkivenes hus (møterom: Arkivaliet) - Richard Johnsenegate 12, 4021 Stavanger

Deltakere

Styremedlemmer

Cecilie Claviez, Kari Nessa Nordtun, Eimund Nygaard, Bjørg Sandal, Elin Synnøve Andersen, Mats Danielsen, Arne-Christian Mohn, Anne Marie Lund, Klaus Mohn, Kristen Høyer Mathiassen, Ove Evertsen, Ole Ueland, Ragnhild Bjerkvik

Fraværende: Ole Ueland

Møteprotokoll

Sak 9-2023

Godkjenning av protokoll fra styremøte 23. februar 2023

Protokoll fra 1. november 2022 sendes ut sammen med den fra 23. februar 2023 på grunn av problemer med innloggingen i styreportalen for alle styremedlemmer.

Vedtak:

Styret godkjenner protokollen fra styremøte 23. februar 2023

[Protokoll, styremøte 23. februar 2023.pdf](#)

Beslutning

Kari Nessa Nordtun

Sak 10-2023

Status, forvaltning av kapitalen i Universitetsfondet

Steinar Jakobsen ga en orientering om status i forvaltningen av fondets midler per 30. april 2023

Vedtak:

Styret tar statusrapport om forvaltningen av kapitalen per 30. april 2023 til orientering.

[Sak 10-2023 Status forvaltning av kapitalen 30.04.2023.pdf](#)

[Sak 10-2023 Månedssrapport Universitetsfondet 30.04.2023.pdf](#)

[Sak 10-2023 Månedssrapport Gjedebo Innovasjonssenteret 30.04.23.pdf](#)

Orientering

Steinar Jakobsen, SR-Bank
Forvaltning

Sak 11-2023

Orientering fra daglig leder

Daglig leder orienterte om aktiviteter per 31. mai 2023.

Vedtak:

Styret tar saken til orientering

[Sak 11-2023 Orienteringer fra daglig leder 7. juni 2023.pdf](#)

Orientering

Cecilie Claviez

Sak 12-2023

Universitetsfondet rolle i etableringen av Ullandhaug Innovasjonsdistrikt

Daglig leder presenterte sak om mulig reetablering av Universitetsfondet til Ullandhaug Innovasjonsdistrikt. En del av saken omhandlet også (1) justering av styresammensetningen og innføring av valgkomite, og (2) beslutning om bruk av midler fra Stiftelsen Rogaland Kunnskapspark til søknader fra HelseCampus og Norwegian Smart Care Cluster (Validé).

Beslutning


Cecilie Claviez

Vedtak:

- Styret vurderer det som hensiktsmessig å justere styresammensetningen og innføre bruk av valgkomite. Det inviteres til eiermøter for å diskutere justering av styresammensetning og bruk av valgkomite. UiS inviteres til å delta på eiermøtene. Daglig leder forbereder en utredning av styresammensetningen som underlag for eiermøtene
- Styret innvilger søknadene fra HelseCampus om såkornsmidler til samarbeidsprosjekter (3 600 000 kr over tre år) og Validés helseinkubatorsatsning (2 250 000 kr over tre år). Aktørene inviteres til å presentere prosjektene i neste styremøte

 Sak 12-2023 Saksnotat, Reetableringen av Universitetsfondet til Ullandhaug Innovasjonsdistrikt.pdf

 Sak 12-2023 Søknad, HelseCampus, såkornsmidler.pdf

 Sak 12-2023 Søknad, Validé, helseinkubator.pdf

Sak 13-2023

Årlig lønnsjustering, daglig leder

Vedtak:

Styret kommer tilbake til saken i styremøte 18. oktober 2023

Beslutning

Cecilie Claviez

DRAGET

Universitetsfondet for Rogaland AS
Postboks 8034
4068 STAVANGER

Hei!

September ble en svak måned i de fleste markedene som har betydning for en norsk investor. Unntaket var hyggelig nok Oslo Børs som fikk en oppgang på 2,8 %, mens verdensindeksen falt 4,6 % (målt i NOK). Les mer om dette og annen nyttig informasjon i vår markedsrapport fra våre forvaltere på neste side.

Med vennlig hilsen
SpareBank 1 Forvaltning
73 87 99 00
forvaltning@sparebank1.no

Makro: Etter en forholdsvis rolig sommer, ble det mer urolig i september. Sentralbankene er ganske tydelige på at inflasjonen skal ned, og at dette vil holde rentene høyere enn markedet så for seg. Samtidig stiger oljeprisen markant, som igjen betyr økt inflasjon fremover.

I USA er arbeidsmarkedet fortsatt ganske sterkt. Det ble skapt 187.000 nye jobber i forrige måned, ca 20.000 flere enn ventet. Markedet tolker dette negativt, for det betyr fortsatt press på lønninger, som igjen betyr mer inflasjon og høyere renter. Samtidig melder flere seg på arbeidsmarkedet, slik at arbeidsledigheten likevel steg fra 3,5 til 3,8 %. Salget av varige konsumvarer (som kjøleskap og biler) steg mer enn ventet, som er et signal på at husholdningene er optimistiske selv om de svarer at de er svært pessimistiske i spørreundersøkelser. Servicenæringen ble følgelig mer optimistiske, og tror på ganske grei vekst fremover, mens industribedriftene fortsatt tror vinteren blir tung. Inflasjonen steg fra 3,6 til 3,7 %, og sentralbanken indikerte at de setter renten videre opp om dette ikke kommer ned raskt. Dette reiset hele rentekurven oppover.

I Europa ser vi samme tendensene som i USA. Inflasjonen er på 4,5 %, mot 5,3 % forrige måned. Sentralbanken synes ikke det går fort nok, og er tydelige på at de både kan og vil gjøre mer med rentene om nødvendig, og hevet i denne omgang renten fra 4,25 til 4,5 %. Industribedriftene i EU er også ganske negative. Til forskjell fra USA, er også servicebedriftene negative og tror på svak utvikling det neste halvåret. Arbeidsledigheten falt likevel fra 6,5 til 6,4 %.

Kina fortsetter å slite ut av pandemien. Eiendomsselskapene Evergrande og Country Garden sliter begge tungt, og er truet av konkurs. Disse selskapene har samlet ca. 5.000 mrd kroner i gjeld, og er viktige for den kinesiske økonomien. Bedriftene er nøytrale i sine fremtidsutsikter, og tror på omtrent uendret aktivitet fremover. Inflasjonen i Kina er 0,1 %, og Kina kommer til å eksportere dis-inflasjon fremover.

I Norge ser det egentlig ganske bra ut. Oljeprisen steg 10 %, noe som løftet norske bedrifter og statsfinansene. Den norske kronen styrket seg noe mot euro, og svekket seg noe mot dollar, men er gjennomgående svak i et historisk perspektiv. Dette preger også sentralbanken, da de vet at dette vil løfte importert inflasjon. Så Norges Bank gjorde som alle ventet, og løftet renten fra 4 til 4,25 %. Det markedet ikke ventet, var at Norges Bank også signaliserte ytterligere en økning i desember.

Aksjer: September ble en svak måned i de fleste markedene som har betydning for en norsk investor. Unntaket var hyggelig nok Oslo Børs, godt hjulpet av en oppgang i oljeprisen på nesten 10 % i løpet av måneden. I tillegg bidro en styrking av NOK i perioden til ytterligere meravkastning for Oslo Børs i forhold til de fleste internasjonale markeder. Oslo Børs fikk en oppgang på 2,8 %, sparebankindeksen falt 1,5 %, verdensindeksen falt 4,6 %, europaindeksen falt 1,8 % og den teknologitunge Nasdaqindeksen falt 5,8 %. Alle avkastningstall her er målt i NOK.

De viktigste driverne bak børsnedgangen internasjonalt, var fortsatt sterk prisvekst, ytterligere renteoppgang og forventninger om at rentene vil holde seg høye i en lengre periode enn tidligere antatt. Dette påvirker verdsettelsen av selskapenes fremtidige inntekter i negativ retning. Dette gjelder for alle sektorer, men den sterke prisoppgangen på olje bidro til at energisektoren var eneste sektor som fikk oppgang i september, på litt over 2 %. Svakeste utvikling observerte vi i de mest rentesensitive sektorene eiendom, IT, infrastruktur og varige konsumvarer, som alle fikk en nedgang i september på mer enn 5 %. Alle avkastningstall her er målt i USD.

Som vi presiserte i kommentaren for august, er det fortsatt vår vurdering at aksjemarkedene, med unntak av det amerikanske, ikke er spesielt krevende priset. Prisingen av det amerikanske markedet er sterkt preget av at de 15 største selskapene prises på helt hinsidige multipler. Våre porteføljer inneholder ingen av disse selskapene. Det er derfor fortsatt vår vurdering at våre porteføljer også i fremtiden vil gi våre kunder god risikojustert avkastning. Vi vil som alltid minne om at korreksjoner fra tid til annen må påregnes. Det vet vi kan bidra til usikkerhet og være ubehagelig, men det er risikoen ved å være investert i aksjemarkedet.

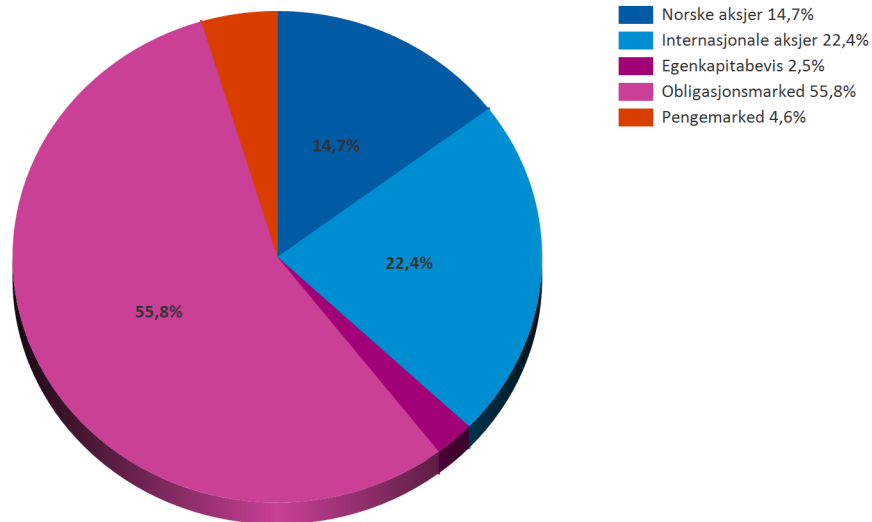
Renter: Norges Bank hevet som ventet renten i september fra 4 til 4,25 %. Det var likevel overraskende at de indikerte en økning til i desember, som overhodet ikke var priset inn av markedsaktørene. Vi ser at dette etter hvert begynner å merkes i husholdningene, og veksten i lån i privatmarkedet er nå på 3,7 % siste 12 måneder, noe som er den laveste låneveksten vi har sett på over 20 år.

Sentralbankene ute indikerer også noe av det samme, og sier «higher for longer», høyere renter lenger. Markedet har priset inn at toppen er nært forestående, og at vi skal se raske rentekutt allerede neste år. Nå driver markedet og priser inn at rentekuttene kommer senere, og blir færre.

Referanserenten NIBOR var uendret på 4,72 % i september, mens 10 års fastrente (renteswap) steg markant fra 4,01 til 4,21 %. Referanseindeksen (NORM123D1) steg 0,42 %. Markedet begynner nå for alvor å prise inn at rentene ikke skal så veldig mye ned igjen, og at tiden med ekstremt lave renter er over. Det prises inn et eller to rentekutt mot slutten av 2024 eller starten av 2025, men lite utover det.

Kredittpåslagene bedriftene betaler for å låne i obligasjonsmarkedet steg marginalt i september. Vi er fortsatt på ganske hyggelige nivåer sett fra investors perspektiv. En typisk norsk sparebank eller en solid bedrift som Telenor eller Avinor, kan nå låne for ca. 1 % over NIBOR for å sikre seg et 5 års lån i obligasjonsmarkedet. Dette er ca. 0,3 % høyere enn gjennomsnittet over de siste 10-15 årene. For en investor er summen av rente og kredittpåslag svært hyggelig når vi tenker på hvor vi har vært de siste 15 årene, hvor investor nå kan få rundt 5,7 % rente hos solide utstedere.

Allocation by Asset Class



Aktivitetsoversikt

	Hittil i måneden	Hittil i kvartalet	Hittil i år
Innledende markedsverdi	61 229 401,65	62 611 997,28	61 743 664,56
Netto innskudd	0,00	-1 499 999,86	-4 799 999,85
Omkostninger	12 581,38	38 871,37	121 344,86
Avkastning etter omk	89 083,28	206 487,51	4 374 820,22
Avsluttende markedsverdi	61 318 484,93	61 318 484,93	61 318 484,93
Avkastning i %	0,17	0,41	7,40
Avkastning etter omk. i %	0,15	0,35	7,19

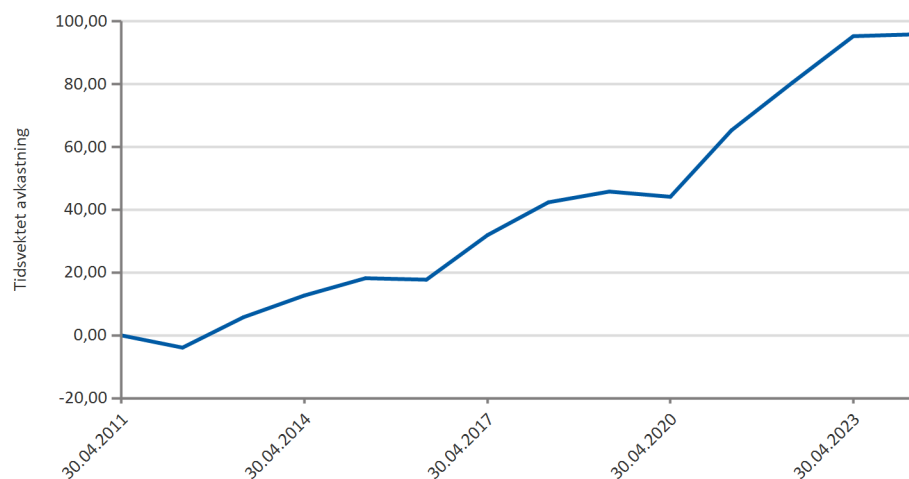
Modellporteføljene har følgende referanseindekser:

SR-Avkastning: 50 % OSEBX og 50 % MSCI World Net (NOK).

SR-Balansert : 25 % OSEBX, 25 % MSCI World Net (NOK) og ST1X 50 %.

SR-Forsiktig: 18 % OSEBX, 17 % MSCI World Net (NOK) og ST1X 65%.

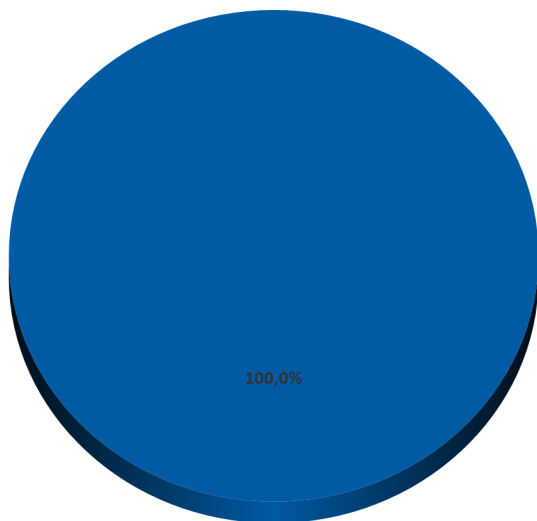
Avkastning siden oppstart (30.04.2011)



Avkastningsinformasjon

Portefølje	Markedsverdi	Hittil i måneden	Hittil i kvartalet	Hittil i år	Siden oppstart
Spesifisert mandat	61 318 484,93	0,15	0,35	7,19	95,91
Årlig forvaltningshonorar i %	0,25				

Porteføljeallokering



■ Unmapped 100,0%

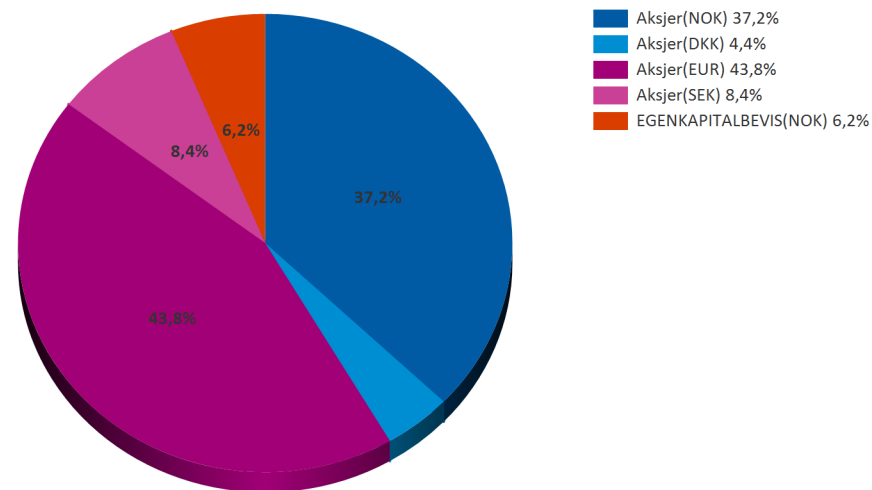
Topp 10 Beholdning

Ticker	Verdipapir	Markedsverdi	Faktisk andel
SHELL	Shell plc	2 642 607,87	4,3
EQNR	EQUINOR	2 263 161,75	3,7
UNA	Unilever PLC	1 276 029,38	2,1
CA	Carrefour	1 215 806,98	2,0
CS	AXA SA	1 130 059,66	1,8
IBE.MC	Iberdrola	1 099 817,66	1,8
DANSKE	Danske Bank	1 074 998,04	1,8
INVE/B	Investor B	1 060 461,96	1,7
KOG	KONGSBERG GRUPPEN	877 546,80	1,4
AZN	AstraZeneca	839 818,42	1,4
Topp 10 Total beholdning		13 480 308,54	22,0

Porteføljeutvikling

Periode	Markedsverdi
okt-22	61 280 780
nov-22	61 572 866
des-22	61 741 014
jan-23	62 882 113
feb-23	63 303 352
mar-23	63 044 142
apr-23	64 962 748
mai-23	62 784 219
jun-23	62 610 515
jul-23	61 511 838
aug-23	61 229 402
sep-23	61 318 485

Equity Allocation by Security Type



Antall	Verdipapir	Kjøpskurs	Total kost	Kurs	Markedsverdi	Faktisk andel	Forventet Utbytte %
Norske aksjer							
829	AKER	761,04	630 901,62	659,50	546 725,50	0,9	0,0
5 673	AUSTEVOLL SEAFOOD	90,57	513 817,65	75,25	426 893,25	0,7	0,0
1 314	BONHEUR	224,34	294 777,50	224,00	294 336,00	0,5	1,9
6 712	CADELER	25,63	172 020,40	36,42	244 451,04	0,4	
3 730	ELMERA GROUP	35,74	133 294,16	26,22	97 800,60	0,2	13,3
6 445	EQUINOR	133,40	859 743,25	351,15	2 263 161,75	3,7	0,0
7 458	EUOPRIS	32,29	240 807,41	59,75	445 615,50	0,7	0,0
14 896	KITRON	10,77	160 435,93	35,45	528 063,20	0,9	1,4
1 989	KONGSBERG GRUPPEN	70,11	139 447,84	441,20	877 546,80	1,4	0,0
4 418	SPAREBANK 1 SR-BK	27,00	119 286,00	122,70	542 088,60	0,9	0,0
4 095	STOREBRAND	88,49	362 359,03	87,16	356 920,20	0,6	0,0
13 026	TREASURE	14,87	193 653,67	20,90	272 243,40	0,4	0,0
20 301	VÅR ENERGI	28,39	576 434,16	31,22	633 797,22	1,0	
9 323	WALLENIIUS WILHELMS	35,89	334 629,16	84,60	788 725,80	1,3	0,0
1 715	YARA INTERNATIONAL	363,01	622 570,64	405,30	695 089,50	1,1	0,0
			5 354 178,40		9 013 458,36	14,7	0,3
Internasjonale aksjer							
575	AstraZeneca	1 031,73	593 246,33	1 460,55	839 818,42	1,4	2,4
3 551	AXA SA	247,67	879 480,77	318,24	1 130 059,66	1,8	5,4
6 611	Carrefour	163,33	1 079 779,71	183,91	1 215 806,98	2,0	3,4
4 320	Danske Bank	210,38	908 827,88	248,84	1 074 998,04	1,8	0,0
1 027	Eurazeo SA	624,65	641 512,82	637,49	654 702,66	1,1	3,1
662	Group Bruxelles Lambert	879,92	582 505,83	796,83	527 504,63	0,9	3,9
9 192	Iberdrola	52,45	482 154,88	119,65	1 099 817,66	1,8	4,2
5 160	Investor B	100,62	519 217,90	205,52	1 060 461,96	1,7	1,9
880	Millicom	237,27	208 797,20	166,28	146 329,66	0,2	0,0
544	Sanofi SA	1 010,17	549 532,72	1 146,01	623 431,97	1,0	3,3
7 671	Shell plc	182,62	1 400 862,24	344,49	2 642 607,87	4,3	3,3
1 470	Technip Energies	102,03	149 986,01	266,18	391 279,08	0,6	1,9
2 410	Unilever PLC	526,46	1 268 775,50	529,47	1 276 029,38	2,1	1,1
640	Volkswagen AG Preferanseaksje	2 317,15	1 482 975,60	1 230,26	787 366,73	1,3	6,9

Antall	Verdipapir	Kjøpskurs	Total kost	Kurs	Markedsverdi	Faktisk andel	Forventet Utbytte %
320	Wendel	1 095,00	350 398,97	847,54	271 212,93	0,4	4,0
			11 098 054,36		13 741 427,64	22,4	3,1
Egenkapitabevis							
4 887	SPAREBANK 1 SMN	26,00	127 062,00	137,20	670 496,40	1,1	0,0
3 388	SPAREBANK 1 SØRØ	33,47	113 410,56	51,00	172 788,00	0,3	0,0
6 917	SPBK1 NORD-NORGE	22,65	156 668,19	95,70	661 949,05	1,1	0,0
			397 140,75		1 505 233,45	2,5	0,0
Obligasjonsmarked							
1 000 000	Norske Tog AS 18/24 FRN	100,00	1 000 000,00	100,20	1 001 951,00	1,6	5,4
1 000 000	Spb Øst 18/24 2,67%	100,00	1 000 000,00	98,83	988 257,40	1,6	2,7
2 000 000	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	98,60	1 972 000,00	92,91	1 858 291,00	3,0	1,9
1 000 000	Yara International ASA 21/26 FRN	100,00	1 000 000,00	98,51	985 141,30	1,6	5,5
2 000 000	Haugaland Kraft AS 22/27 FRN	96,86	1 937 280,00	98,39	1 967 847,40	3,2	5,2
1 000 000	NorgesGruppen ASA 21/27 FRN	99,37	993 700,00	98,88	988 775,40	1,6	5,4
2 000 000	Telenor ASA 23/28 FRN C	100,00	2 000 000,00	100,35	2 006 981,60	3,3	5,7
500 000	SUNSB08 PRO-Sunndal Spb FRN+205	100,00	500 000,00	99,86	499 287,20	0,8	6,8
1 000 000	Totens Spb 19/29 FRN C SUB	100,00	1 000 000,00	99,87	998 716,60	1,6	6,4
2 000 000	Jernbanepersona Spb 19/29 FRN STEP C SUB	100,00	2 000 000,00	99,68	1 993 532,20	3,3	6,5
500 000	Skagerrak Spb 19/29 FRN STEP C SUB	100,00	500 000,00	99,67	498 337,15	0,8	6,6
1 000 000	Norsk Hydro ASA 20/30 4,575%	105,78	1 057 790,00	93,92	939 181,40	1,5	4,9
2 000 000	Spb 1 Gudbrandsdal 22/32 FRN C SUB	100,00	2 000 000,00	96,64	1 932 734,00	3,2	6,4
300 000	SRSB21 PRO-Skagerrak Spb FRN+380	100,00	300 000,00	99,68	299 033,43	0,5	8,5
1 300 000	SPBKR76 PRO-Spb 1 Boligkred FRN+340	100,00	1 300 000,00	100,21	1 302 709,46	2,1	8,0
1 000 000	ANSB19 PRO-Andebu Spb FRN+440	100,00	1 000 000,00	101,32	1 013 205,10	1,7	9,0
500 000	Spb 1 SMN 23/PERP ADJ C HYBRID	100,00	500 000,00	101,07	505 372,60	0,8	8,5
13 929,5132	ODIN Norsk Obligasjon D	1 014,21	14 127 516,00	1 024,97	14 277 379,11	23,3	0,0
	Påløpt rente				158 373,93	0,3	
			34 188 286,00		34 215 107,28	55,8	3,3

Antall	Verdipapir	Kjøpskurs	Total kost	Kurs	Markedsverdi	Faktisk andel	Forventet Utbytte %
Pengemarked							
	Transaksjonskonto		2 810 079,97		2 810 079,97	4,6	3,5
			2 810 079,97		2 845 332,79	4,6	3,5
Total portefølje			53 847 739,49		61 320 559,53	100,0	2,8

Kjøp

Handelsdato	Oppgjør dato	Antall	Verdipapir	Omkostninger	Kjøpskurs	Total kost
28.07.2023	28.07.2023	242	Iberdrola		105,72	25 584,21
31.08.2023	31.08.2023	22	Unilever PLC		533,89	11 745,62
18.09.2023	18.09.2023	83	Shell plc		327,08	27 147,59
Total Kjøp						64 477,42

Salg

Handelsdato	Oppgjør dato	Antall	Verdipapir	Omkostninger	Kjøpskurs	Total kost	Salgskurs	Salgsverdi	Gevinst/Tap
18.08.2023	22.08.2023	981,7057	ODIN Norsk Obligasjon D		1 007,37	988 942,79	993,84	975 661,26	-13 281,53
Total Salg						988 942,79		975 661,26	-13 281,53

Handelsdato	Oppgjør dato	Trans. kode	Aktivitet	Verdipapir	Beløp
Påløpt utbytte					
30.06.2023			Inngående balanse		0,00
07.07.2023	28.07.2023	dp	Utbytte	Iberdrola	25 584,21
24.07.2023	31.07.2023	dp	Utbytte	Danske Bank	32 973,73
28.07.2023	28.07.2023	wd	Kjøp	Iberdrola	-25 584,21
31.07.2023	31.07.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-32 973,73
03.08.2023	31.08.2023	dp	Utbytte	Unilever PLC	11 745,62
04.08.2023	14.08.2023	dp	Utbytte	VÅR ENERGI	22 148,39
14.08.2023	14.08.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-22 148,39
14.08.2023	25.08.2023	dp	Utbytte	EQUINOR	60 641,65
14.08.2023	24.08.2023	dp	Utbytte	SPAREBANK 1 SØRØ	5 082,00
24.08.2023	24.08.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-5 082,00
25.08.2023	25.08.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-60 641,65
31.08.2023	31.08.2023	wd	Kjøp	Unilever PLC	-11 745,62
01.09.2023	19.09.2023	dp	Utbytte	AstraZeneca	5 321,28
01.09.2023	18.09.2023	dp	Utbytte	Shell plc	27 147,59
18.09.2023	18.09.2023	wd	Kjøp	Shell plc	-27 147,59
19.09.2023	19.09.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-5 321,28
30.09.2023			Utgående balanse		0,00

Transaksjonskonto

30.06.2023			Inngående balanse		943 728,05
30.06.2023	10.07.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-12 777,74
18.07.2023	18.07.2023	dp	Rente	Haugaland Kraft AS 22/27 FRN	21 435,56
31.07.2023	31.07.2023	lo	Uttak	fra portefølje	-500 000,00
31.07.2023	31.07.2023	dp	Rente	Spb 1 Gudbrandsdal 22/32 FRN C SUB	27 521,11
31.07.2023	31.07.2023	dp	Rente	SPBKR76 PRO-Spb 1 Boligkred FRN+340	24 168,44
31.07.2023	31.07.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	32 973,73
31.07.2023	10.08.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-13 290,90
01.08.2023	01.08.2023	li	Tillegg	til portefølje	0,14
03.08.2023	03.08.2023	dp	Rente	SRSB21 PRO-Skagerrak Spb FRN+380	5 780,67
08.08.2023	08.08.2023	dp	Rente	SUNSB08 PRO-Sunndal Spb FRN+205	7 475,00
10.08.2023	10.08.2023	dp	Rente	NorgesGruppen ASA 21/27 FRN	11 270,00
10.08.2023	10.08.2023	dp	Rente	Yara International ASA 21/26 FRN	11 321,11

Handelsdato	Oppgjørsdato	Trans. kode	Aktivitet	Verdipapir	Beløp
14.08.2023	14.08.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	22 148,39
18.08.2023	22.08.2023	dp	Salg	ODIN Norsk Obligasjon D	975 661,26
18.08.2023	22.08.2023	dp	Påløpt rente	ODIN Norsk Obligasjon D	24 338,74
22.08.2023	22.08.2023	dp	Rente	ANSB19 PRO-Andebu Spb FRN+440	20 955,56
23.08.2023	23.08.2023	lo	Uttak	fra portefølje	-1 000 000,00
24.08.2023	24.08.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	5 082,00
25.08.2023	25.08.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	60 641,65
28.08.2023	28.08.2023	dp	Rente	Norske Tog AS 18/24 FRN	11 906,67
28.08.2023	28.08.2023	dp	Rente	Jernbanepersona Spb 19/29 FRN STEP C SUB	28 050,00
31.08.2023	11.09.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-12 999,09
04.09.2023	04.09.2023	dp	Salg	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	1 000 000,00
04.09.2023	04.09.2023	dp	Påløpt rente	Spb 1 SMN 18/28 FRN C SUB	13 675,27
07.09.2023	07.09.2023	dp	Rente	Spb 1 SMN 23/PERP ADJ C HYBRID	10 081,67
13.09.2023	13.09.2023	dp	Rente	Telenor ASA 23/28 FRN C	26 168,89
14.09.2023	14.09.2023	dp	Rente	Totens Spb 19/29 FRN C SUB	14 771,11
17.09.2023	18.09.2023	dp	Rente	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	35 000,00
18.09.2023	18.09.2023	dp	Rente	Skagerrak Spb 19/29 FRN STEP C SUB	7 532,78
19.09.2023	19.09.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	5 321,28
26.09.2023	26.09.2023	dp	Salg	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	1 000 000,00
26.09.2023	26.09.2023	dp	Påløpt rente	Spb Øst 18/28 FRN C SUB	14 720,00
30.09.2023	11.10.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-12 581,38
30.09.2023			Utgående balanse		2 810 079,97

Universitetsfondet for Rogaland AS
Postboks 8034
4068 STAVANGER

Hei!

September ble en svak måned i de fleste markedene som har betydning for en norsk investor. Unntaket var hyggelig nok Oslo Børs som fikk en oppgang på 2,8 %, mens verdensindeksen falt 4,6 % (målt i NOK). Les mer om dette og annen nyttig informasjon i vår markedsrapport fra våre forvaltere på neste side.

Med vennlig hilsen
SpareBank 1 Forvaltning
73 87 99 00
forvaltning@sparebank1.no

Makro: Etter en forholdsvis rolig sommer, ble det mer urolig i september. Sentralbankene er ganske tydelige på at inflasjonen skal ned, og at dette vil holde rentene høyere enn markedet så for seg. Samtidig stiger oljeprisen markant, som igjen betyr økt inflasjon fremover.

I USA er arbeidsmarkedet fortsatt ganske sterkt. Det ble skapt 187.000 nye jobber i forrige måned, ca 20.000 flere enn ventet. Markedet tolker dette negativt, for det betyr fortsatt press på lønninger, som igjen betyr mer inflasjon og høyere renter. Samtidig melder flere seg på arbeidsmarkedet, slik at arbeidsledigheten likevel steg fra 3,5 til 3,8 %. Salget av varige konsumvarer (som kjøleskap og biler) steg mer enn ventet, som er et signal på at husholdningene er optimistiske selv om de svarer at de er svært pessimistiske i spørreundersøkelser. Servicenæringen ble følgelig mer optimistiske, og tror på ganske grei vekst fremover, mens industribedriftene fortsatt tror vinteren blir tung. Inflasjonen steg fra 3,6 til 3,7 %, og sentralbanken indikerte at de setter renten videre opp om dette ikke kommer ned raskt. Dette priset hele rentekurven oppover.

I Europa ser vi samme tendensene som i USA. Inflasjonen er på 4,5 %, mot 5,3 % forrige måned. Sentralbanken synes ikke det går fort nok, og er tydelige på at de både kan og vil gjøre mer med rentene om nødvendig, og hevet i denne omgang renten fra 4,25 til 4,5 %. Industribedriftene i EU er også ganske negative. Til forskjell fra USA, er også servicebedriftene negative og tror på svak utvikling det neste halvåret. Arbeidsledigheten falt likevel fra 6,5 til 6,4 %.

Kina fortsetter å slite ut av pandemien. Eiendomsselskapene Evergrande og Country Garden sliter begge tungt, og er truet av konkurs. Disse selskapene har samlet ca. 5.000 mrd kroner i gjeld, og er viktige for den kinesiske økonomien. Bedriftene er nøytrale i sine fremtidsutsikter, og tror på omtrent uendret aktivitet fremover. Inflasjonen i Kina er 0,1 %, og Kina kommer til å eksportere dis-inflasjon fremover.

I Norge ser det egentlig ganske bra ut. Oljeprisen steg 10 %, noe som løftet norske bedrifter og statsfinansene. Den norske kronen styrket seg noe mot euro, og svekket seg noe mot dollar, men er gjennomgående svak i et historisk perspektiv. Dette preger også sentralbanken, da de vet at dette vil løfte importert inflasjon. Så Norges Bank gjorde som alle ventet, og løftet renten fra 4 til 4,25 %. Det markedet ikke ventet, var at Norges Bank også signaliserte ytterligere en økning i desember.

Aksjer: September ble en svak måned i de fleste markedene som har betydning for en norsk investor. Unntaket var hyggelig nok Oslo Børs, godt hjulpet av en oppgang i oljeprisen på nesten 10 % i løpet av måneden. I tillegg bidro en styrking av NOK i perioden til ytterligere meravkastning for Oslo Børs i forhold til de fleste internasjonale markeder. Oslo Børs fikk en oppgang på 2,8 %, sparebankindeksen falt 1,5 %, verdensindeksen falt 4,6 %, europaindeksen falt 1,8 % og den teknologitunge Nasdaqindeksen falt 5,8 %. Alle avkastningstall her er målt i NOK.

De viktigste driverne bak børsnedgangen internasjonalt, var fortsatt sterk prisvekst, ytterligere renteoppgang og forventninger om at rentene vil holde seg høye i en lengre periode enn tidligere antatt. Dette påvirker verdsettelsen av selskapenes fremtidige inntekter i negativ retning. Dette gjelder for alle sektorer, men den sterke prisoppgangen på olje bidro til at energisektoren var eneste sektor som fikk oppgang i september, på litt over 2 %. Svakeste utvikling observerte vi i de mest rentesensitive sektorene eiendom, IT, infrastruktur og varige konsumvarer, som alle fikk en nedgang i september på mer enn 5 %. Alle avkastningstall her er målt i USD.

Som vi presiserte i kommentaren for august, er det fortsatt vår vurdering at aksjemarkedene, med unntak av det amerikanske, ikke er spesielt krevende priset. Prisingen av det amerikanske markedet er sterkt preget av at de 15 største selskapene prises på helt hinsidige multipler. Våre porteføljer inneholder ingen av disse selskapene. Det er derfor fortsatt vår vurdering at våre porteføljer også i fremtiden vil gi våre kunder god risikojustert avkastning. Vi vil som alltid minne om at korreksjoner fra tid til annen må påregnes. Det vet vi kan bidra til usikkerhet og være ubehagelig, men det er risikoen ved å være investert i aksjemarkedet.

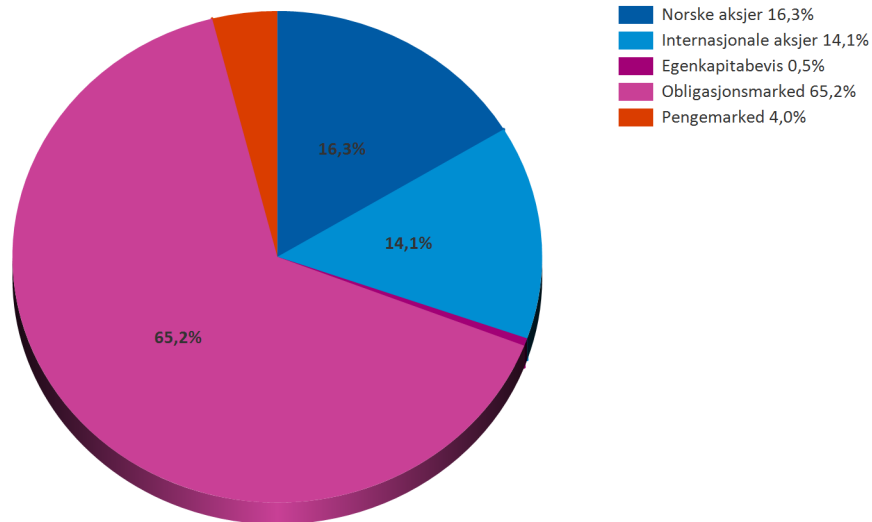
Renter: Norges Bank hevet som ventet renten i september fra 4 til 4,25 %. Det var likevel overraskende at de indikerte en økning til i desember, som overhodet ikke var priset inn av markedsaktørene. Vi ser at dette etter hvert begynner å merkes i husholdningene, og veksten i lån i privatmarkedet er nå på 3,7 % siste 12 måneder, noe som er den laveste låneveksten vi har sett på over 20 år.

Sentralbankene ute indikerer også noe av det samme, og sier «higher for longer», høyere renter lenger. Markedet har priset inn at toppen er nært forestående, og at vi skal se raske rentekutt allerede neste år. Nå driver markedet og priser inn at rentekuttene kommer senere, og blir færre.

Referanserenten NIBOR var uendret på 4,72 % i september, mens 10 års fastrente (renteswap) steg markant fra 4,01 til 4,21 %. Referanseindeksen (NORM123D1) steg 0,42 %. Markedet begynner nå for alvor å prise inn at rentene ikke skal så veldig mye ned igjen, og at tiden med ekstremt lave renter er over. Det prises inn et eller to rentekutt mot slutten av 2024 eller starten av 2025, men lite utover det.

Kredittpåslagene bedriftene betaler for å låne i obligasjonsmarkedet steg marginalt i september. Vi er fortsatt på ganske hyggelige nivåer sett fra investors perspektiv. En typisk norsk sparebank eller en solid bedrift som Telenor eller Avinor, kan nå låne for ca. 1 % over NIBOR for å sikre seg et 5 års lån i obligasjonsmarkedet. Dette er ca. 0,3 % høyere enn gjennomsnittet over de siste 10-15 årene. For en investor er summen av rente og kredittpåslag svært hyggelig når vi tenker på hvor vi har vært de siste 15 årene, hvor investor nå kan få rundt 5,7 % rente hos solide utstedere.

Allocation by Asset Class



Aktivitetsoversikt

	Hittil i måneden	Hittil i kvartalet	Hittil i år
Innledende markedsverdi	12 658 479,76	12 607 538,20	11 966 911,75
Netto innskudd	0,00	-2,32	-200 002,32
Omkostninger	2 601,06	7 943,07	23 137,06
Avkastning etter omk	34 099,24	85 043,12	925 669,57
Avsluttende markedsverdi	12 692 579,00	12 692 579,00	12 692 579,00
Avkastning i %	0,29	0,74	8,02
Avkastning etter omk. i %	0,27	0,67	7,81

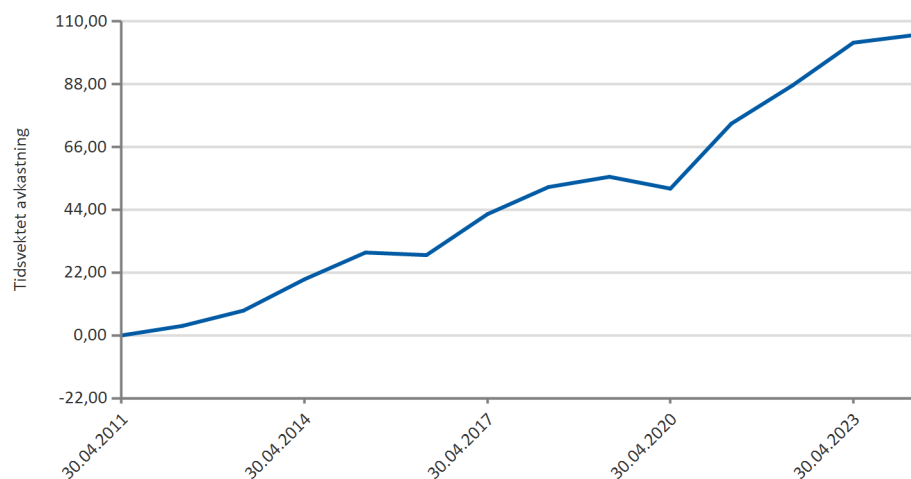
Modellporteføljene har følgende referanseindekser:

SR-Avkastning: 50 % OSEBX og 50 % MSCI World Net (NOK).

SR-Balansert : 25 % OSEBX, 25 % MSCI World Net (NOK) og ST1X 50 %.

SR-Forsiktig: 18 % OSEBX, 17 % MSCI World Net (NOK) og ST1X 65%.

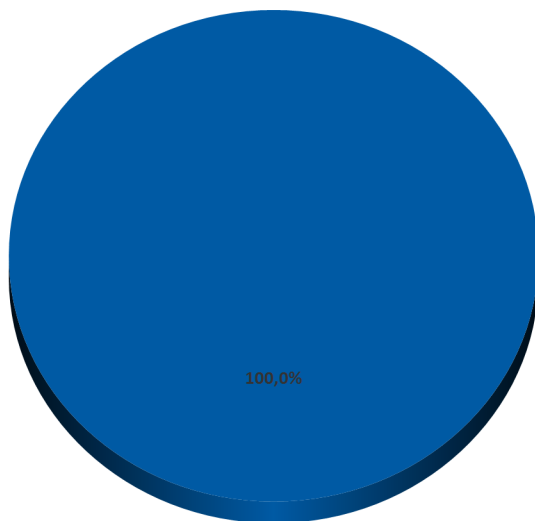
Avkastning siden oppstart (30.04.2011)



Avkastningsinformasjon

Portefølje	Markedsverdi	Hittil i måneden	Hittil i kvartalet	Hittil i år	Siden oppstart
SR-Forsiktig	12 692 579,00	0,27	0,67	7,81	105,26
Årlig forvaltningshonorar i %	0,25				

Porteføljeallokering



■ Unmapped 100,0%

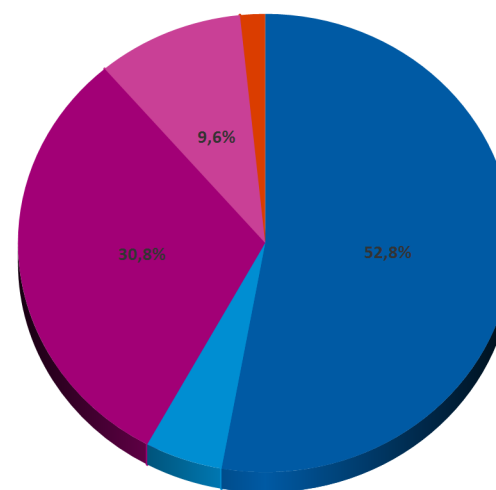
Topp 10 Beholdning

Ticker	Verdipapir	Markedsverdi	Faktisk andel
EQNR	EQUINOR	322 706,85	2,5
VAR	VÅR ENERGI	306 268,20	2,4
SRBNK	SPAREBANK 1 SR-BK	254 111,70	2,0
CS	AXA SA	241 541,90	1,9
SHELL	Shell plc	234 255,42	1,8
INVE/B	Investor B	204 077,27	1,6
DANSKE	Danske Bank	199 571,39	1,6
AUSS	AUSTEVOLL SEAFOOD	179 471,25	1,4
KIT	KITRON	168 139,35	1,3
KOG	KONGSBERG GRUPPEN	157 508,40	1,2
Topp 10 Total beholdning		2 267 651,74	17,9

Porteføljeutvikling

Periode	Markedsverdi
okt-22	11 591 030
nov-22	11 881 145
des-22	11 966 836
jan-23	12 185 273
feb-23	12 251 126
mar-23	12 199 249
apr-23	12 528 337
mai-23	12 487 194
jun-23	12 607 702
jul-23	12 551 606
aug-23	12 658 480
sep-23	12 692 579

Equity Allocation by Security Type



- Aksjer(NOK) 52,8%
- Aksjer(DKK) 5,1%
- Aksjer(EUR) 30,8%
- Aksjer(SEK) 9,6%
- EGENKAPITALBEVIS(NOK) 1,6%

Antall	Verdipapir	Kjøpskurs	Total kost	Kurs	Markedsverdi	Faktisk andel	Forventet Utbytte %
Norske aksjer							
89	AKER	761,04	67 732,50	659,50	58 695,50	0,5	0,0
2 385	AUSTEVOLL SEAFOOD	76,55	182 560,35	75,25	179 471,25	1,4	0,0
356	BONHEUR	239,70	85 334,23	224,00	79 744,00	0,6	1,9
2 212	CADELER	28,81	63 721,40	36,42	80 561,04	0,6	
2 515	ELMERA GROUP	26,21	65 924,22	26,22	65 943,30	0,5	13,3
919	EQUINOR	179,41	164 879,90	351,15	322 706,85	2,5	0,0
1 027	EUOPRIS	34,80	35 736,77	59,75	61 363,25	0,5	0,0
4 743	KITRON	10,98	52 077,78	35,45	168 139,35	1,3	1,4
357	KONGSBERG GRUPPEN	70,80	25 275,60	441,20	157 508,40	1,2	0,0
2 071	SPAREBANK 1 SR-BK	82,56	170 986,78	122,70	254 111,70	2,0	0,0
797	STOREBRAND	88,12	70 228,33	87,16	69 466,52	0,5	0,0
2 377	TREASURE	16,36	38 881,64	20,90	49 679,30	0,4	0,0
9 810	VÅR ENERGI	29,85	292 862,53	31,22	306 268,20	2,4	
740	WALLENIIUS WILHELMS	26,45	19 575,36	84,60	62 604,00	0,5	0,0
382	YARA INTERNATIONAL	371,86	142 048,67	405,30	154 824,60	1,2	0,0
			1 477 826,05		2 071 087,26	16,3	0,6
Internasjonale aksjer							
94	AstraZeneca	1 031,73	96 982,88	1 460,55	137 292,06	1,1	2,4
759	AXA SA	190,47	144 564,16	318,24	241 541,90	1,9	5,4
370	Carrefour	156,36	57 853,64	183,91	68 045,47	0,5	3,4
802	Danske Bank	223,35	179 129,46	248,84	199 571,39	1,6	0,0
113	Eurazeo SA	421,56	47 636,23	637,49	72 036,42	0,6	3,1
52	Group Bruxelles Lambert	721,42	37 514,04	796,83	41 435,41	0,3	3,9
820	Iberdrola	43,46	35 637,48	119,65	98 112,54	0,8	4,2
993	Investor B	72,00	71 498,27	205,52	204 077,27	1,6	1,9
215	Millicom	287,57	61 827,67	166,28	35 751,00	0,3	0,0
53	Sanofi SA	1 010,17	53 539,03	1 146,01	60 738,78	0,5	3,3
680	Shell plc	241,14	163 975,87	344,49	234 255,42	1,8	3,3
393	Technip Energies	99,92	39 268,92	266,18	104 607,26	0,8	1,9
229	Unilever PLC	516,77	118 339,62	529,47	121 249,27	1,0	1,1
92	Volkswagen AG Preferanseaksje	2 316,54	213 121,85	1 230,26	113 183,97	0,9	6,9

Antall	Verdipapir	Kjøpskurs	Total kost	Kurs	Markedsverdi	Faktisk andel	Forventet Utbytte %
63	Wendel	840,29	52 937,98	847,54	53 395,05	0,4	4,0
			1 373 827,11		1 785 293,20	14,1	3,0
Egenkapitabevis							
466	SPAREBANK 1 SMN	46,29	21 572,26	137,20	63 935,20	0,5	0,0
			21 572,26		63 935,20	0,5	0,0
Obligasjonsmarked							
2 999,1064	Odin Nordisk Kreditt	931,97	2 795 066,55	1 073,90	3 220 748,46	25,4	0,0
4 925,8562	ODIN Norsk Obligasjon D	1 009,11	4 970 713,38	1 024,97	5 048 871,08	39,8	0,0
	Påløpt rente				0,00	0,0	
			7 765 779,93		8 269 619,55	65,2	0,0
Pengemarked							
	Transaksjonskonto		486 255,27		486 255,27	3,8	3,5
			486 255,27		502 465,85	4,0	3,5
Total portefølje			11 125 260,61		12 692 401,05	100,0	0,7

Kjøp

Handelsdato	Oppgjør dato	Antall	Verdipapir	Omkostninger	Kjøpskurs	Total kost
13.07.2023	17.07.2023	158	KITRON	3,84	40,52	6 401,61
28.07.2023	28.07.2023	22	Iberdrola		103,69	2 281,14
03.08.2023	07.08.2023	243	AUSTEVOLL SEAFOOD	11,12	76,35	18 552,02
31.08.2023	31.08.2023	2	Unilever PLC		558,26	1 116,52
18.09.2023	18.09.2023	7	Shell plc		343,97	2 407,79
22.09.2023	26.09.2023	2 194	VÅR ENERGI	63,63	29,03	63 689,63
Total Kjøp				78,59		94 448,71

Salg

Handelsdato	Oppgjør dato	Antall	Verdipapir	Omkostninger	Kjøpskurs	Total kost	Salgskurs	Salgsverdi	Gevinst/Tap
27.07.2023	31.07.2023	258	Carrefour	32,09	164,92	42 548,12	207,29	53 449,27	10 901,15
19.09.2023	21.09.2023	622	DOF GROUP	61,86	28,00	17 416,00	49,73	30 868,02	13 452,02
Total Salg				93,95		59 964,12		84 317,29	24 353,17

Handelsdato	Oppgjør dato	Trans. kode	Aktivitet	Verdipapir	Beløp
Påløpt utbytte					
30.06.2023			Inngående balanse		0,00
07.07.2023	28.07.2023	dp	Utbytte	Iberdrola	2 281,14
24.07.2023	31.07.2023	dp	Utbytte	Danske Bank	6 121,51
28.07.2023	28.07.2023	wd	Kjøp	Iberdrola	-2 281,14
31.07.2023	31.07.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-6 121,51
03.08.2023	31.08.2023	dp	Utbytte	Unilever PLC	1 116,52
04.08.2023	14.08.2023	dp	Utbytte	VÅR ENERGI	8 309,06
14.08.2023	14.08.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-8 309,06
14.08.2023	25.08.2023	dp	Utbytte	EQUINOR	8 646,96
25.08.2023	25.08.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-8 646,96
31.08.2023	31.08.2023	wd	Kjøp	Unilever PLC	-1 116,52
01.09.2023	19.09.2023	dp	Utbytte	AstraZeneca	869,91
01.09.2023	18.09.2023	dp	Utbytte	Shell plc	2 407,79
18.09.2023	18.09.2023	wd	Kjøp	Shell plc	-2 407,79
19.09.2023	19.09.2023	wd	Overføring til	Transaksjonskonto	-869,91
30.09.2023			Utgående balanse		0,00
Transaksjonskonto					
30.06.2023			Inngående balanse		477 145,02
30.06.2023	10.07.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-2 565,83
13.07.2023	17.07.2023	wd	Kjøp	KITRON	-6 401,61
27.07.2023	31.07.2023	dp	Salg	Carrefour	53 449,27
31.07.2023	31.07.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	6 121,51
31.07.2023	10.08.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-2 676,94
01.08.2023	01.08.2023	lo	Uttak	fra portefølje	-2,32
03.08.2023	07.08.2023	wd	Kjøp	AUSTEVOLL SEAFOOD	-18 552,02
14.08.2023	14.08.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	8 309,06
25.08.2023	25.08.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	8 646,96
31.08.2023	11.09.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-2 665,07
19.09.2023	19.09.2023	dp	Overføring fra	Påløpt utbytte	869,91
19.09.2023	21.09.2023	dp	Salg	DOF GROUP	30 868,02
22.09.2023	26.09.2023	wd	Kjøp	VÅR ENERGI	-63 689,63
30.09.2023	11.10.2023	wd	Kostnad	Forvaltningshonorar	-2 601,06

Handelsdato	Oppgjørsdato	Trans. kode	Aktivitet	Verdipapir	Beløp
30.09.2023			Utgående balanse		486 255,27

Sak 16 – 2023 Orientering fra daglig leder

I styremøte 18. oktober 2023 ønsker daglig leder å orientere styret om aktiviteter siden sist styremøte 7. juni 2023. Aktivitetene er forankret i handlingsplanen for 2022-2023, som er strukturert etter følgende innsatsområder: (1) Synliggjøre fondets rolle med å støtte forskning og utdanning i samarbeid med UiS og kunnskapsaktører i regionen, og (2) bidra til å videreutvikle et samlet innovasjonsdistrikt på Ullandhaug.

A. Aktiviteter siden sist styremøte 7. juni 2023

Siden forrige styremøte har daglig leder gjennomført følgende aktiviteter (noen er sammenfallende med oppgaver i Stiftelsen Rogalandsforskning):

Dato	Aktivitet
02.06.2023	Møte med Haugaland Vekst, HVL, Validé, Haugesund kommune, NORCE. Dialogmøte med ordfører i Haugesund
05.06.2023	Dialogmøte med kommunedirektør Sandnes kommune
06.06.2023	Møte med forskningsdirektør ved UiS
06.06.2023	Møte med rektor og prorektor for innovasjon ved UiS
06.06.2023	Jurymøte, pris for formidling og samfunnsengasjement
07.06.2023	Styremøte i Universitetsfondet
07.06.2023	Møte med Mediafarm AS
09.06.2023	Møte med innovasjonsdirektør ved UiS og nærings sjef i Rogaland fylkeskommune
09.06.2023	Møte i arbeidsgruppen for klynger og større satsninger ved UiS
12.06.2023	Sonderingsmøte med interessenter knyttet til utviklingen av eiendommen til Stiftelsen Rogalandsforskning (RF) på Ullandhaug
22.06.2023	Møte med HelseCampus Stavanger
22.06.2023	Møte med programleder for sesjon arrangert av Stavanger kommune og Universitetsfondet under Arendalsuka 2023
22.06.2023	Lunsjmarkering, nedleggelsen av Stiftelsen Rogaland Kunnskapspark
28.06.2023	Styremøte Stiftelsen Rogalandsforskning
29.06.2023	Møte med innvilget prosjekt, prosjektleder Magne Sydnes
31.06.2023	Møte i bokkomitéen for historiebokprosjektet om RF
14.08.2023	Møte med Lyse AS om samarbeid om innovasjonsfestival på Ullandhaug i 2025
14.08.2023	Deltakelse på semesteråpning ved UiS, overrekking av pris for formidling og samfunnsengasjement
16.08.2023	Møte med eiendomssjef og universitetsdirektør ved UiS om samarbeid om RFs eiendom på Ullandhaug
21.08.2023	Møte i bokkomitéen for historiebokprosjektet om RF
23.08.2023	Møte om Ullandhaug Innovasjonsdistrikt med Stavanger kommune, UiS, SUS og HelseCampus
24.08.2023	Møte om Ullandhaug Innovasjonsdistrikt med ny prorektor for innovasjon, innovasjonsdirektør, UiS og Stavanger kommune
25.08.2023	Styremøte RF
31.08.2023	Møte med Stavanger kommune om innovasjonsfestivalen på Ullandhaug 2025
31.08.2023	Møte med eiendomssjef i NORCE om vedlikehold og leiekontrakter
01.09.2023	Møte med Stavanger Utvikling om RFs eiendom på Ullandhaug
04.09.2023	Møte med HelseCampus om virkemidler og plan for ekstern finansiering
06.09.2023	Møte med Stavanger Utvikling og Stavanger kommune
07.09.2023	Deltakelse på H2 Conference Norway
08.09.2023	Møte med RFK og UiS om interesse melding om å bli 'European regional valley'

08.09.2023	Deltakelse på Steffens-konferanse arrangert av UiS
13.09.2023	Deltakelse på Stavanger Energy Conference 2023
15.09.2023	Styremøte i Stavanger Research Holding
18.09.2023	Deltakelse på Vårgrønnkonferansen
20.09.2023	Digital deltakelse på 'NHO lanserer rapport næringsrettet forskning'
20-21.09.2023	Digitale deltakelse på 'Konferanse for høgare utdanning 2023: Kvalitet og tilgjengelegheit for framtidens behov' arrangert av HK-dir
21.09.2023	Frokostsamling med jubileumsnettverket for Stavanger 2025
22.09.2023	Møte med innovasjonsdirektør ved UiS om seminar om den europeiske innovasjonsagendaen 27. oktober 2023
26.09.2023	Møte med Avdeling for etter- og videreutdanning ved UiS
26.09.2023	European Institute of Technology OPEN DAY NORWAY arrangert av Forskningsrådet
26.09.2023	Møte med Velje kommune DK om deltakelse på planlagt seminar 27. oktober 2023
27.09.2023	Deltakelse på Science Impact 2023-konferanse i Forskningsparken, Oslo
28.09.2023	Deltakelse på opplæringsseminar om Youth in Action arrangert av BUFDIR, Oslo
29.09.2023	Deltakelse på innovasjonsfrokost hos Innoasis
29.09.2023	Møte med Sørlandet Kompetansefond
03.10.2023	Deltakelse på seminar 'Hvilke eksportmuligheter finnes i Europas grønne omstilling?' arrangert av NHO
04.10.2023	Møte med Nordic Edge
05.10.2023	Deltakelse på samarbeidsmøte RFK og UIS om eiendomssaker
05.10.2023	Presentasjon på innovasjonslunsj i Innovasjonsparken om Ullandhaug Innovasjonsdistrikt
05.10.2023	Møte med Stavanger kommune (Birger Haraldseid) om fremtidige kompetansebehov innenfor energirelaterte næringer
06.10.2023	Samarbeidsmøte med HelseCampus, UiS, SUS og Stavanger kommune
10.10.2023	Møte med RFKs EU-rådgiver

B. Aktiviteter frem mot neste styremøte 14. desember 2023 (jf. årsplan for styresaker og handlingsplan 2022-2023)

- Budsjett for 2024
- Kick-off, prosjektorganisering 'Ullandhaug Innovasjonsdistrikt' sammen med UiS og Stavanger kommune (se mer info i sak 18-2023)
- Universitetsfondet arrangerer sammen med Stavanger kommune debatt på KÅKÅnomics 26. oktober om innovasjonsdistriktsmodellen: <https://kknomics.no/programposter-2023/trenger-stavanger-virkelig-et-nytt-innovasjonsdistrikt> og seminar om den europeiske innovasjonsagendaen: Slik styrker vi innovasjonskraften i Rogaland på Innoasis 27. oktober: <https://forms.office.com/e/1ggFNPmU85>

C. Annen informasjon

- I oppfølgingen av styrevedtaket (sak 12-2023) fra styremøte i Universitetsfondet 7. juni knyttet til innføring av valgkomite og justering av styresammensetning, ble det avklart sammen med styreleder i etterkant at det sendes en uttalelse til saken til eierne. På den måten behøver man ikke å avholde eiermøter. Daglig leder sendte 29. august 2023 en uttalelse som hele styret stilte seg bak. Dette går nå til politisk behandling hos eierne høsten 2023.
- Etter styrets vedtak (sak 12-2023) om å støtte søknadene fra HelseCampus og Validé med midler fra Stiftelsen Rogaland Kunnskapspark, er kontraktene satt opp og signert, og de første avropene er behandlet med utbetaling av første rate i november 2023.

- Universitetsfondets pris for formidling- og samfunnsengasjement for 2022 ble overrakt under semesteråpningen ved UiS, 14. august 2023: <https://www.uis.no/nb/om-uis/prisvinnere-innen-formidling>

Sak 17 – 2023 Status, Ullandhaug Innovasjonsdistrikt

Bakgrunn

20. juni 2022 vedtok kommunestyret i Stavanger temaplan for Kunnskapsbyen Stavanger. Etableringen av et innovasjonsdistrikt på Ullandhaug er et av satsningsområdene i planen. Universitetsfondet sammen med Stavanger kommune har en sentral rolle i oppfølgingen av prosjektet. I styremøte 15. desember 2022 vedtok styret i Universitetsfondet å øremerke midler til en prosjektstilling (400 000 kroner) sammen med Stavanger kommune (500 000 kroner) i året, samt midler til arrangement og kommunikasjonsaktiviteter tilknyttet prosjektet. Daglig leder sjekket med styreleder og nestleder i september 2023 at prosjektledermidlene var avsatt for tre år fra 2023 til 2026. Det ble også vedtatt å reetablere det gamle Styrelederforum, hvor Universitetsfondet er vertskap, til 'Strategisk arena for Ullandhaug, og på den måten trekke inn lederskapet til nøkkelaktørene på Ullandhaug til gjensidig informasjonsutveksling. Det ble gjennomført 3. februar 2023, hvor man fikk satt en retning på videre utvikling, særlig knyttet til fem innsatsområder. Siden våren 2023 har Universitetsfondet og Stavanger kommune jobbet som et tospann for å finne best mulig samarbeidsform for prosjektet og organisering i tett konsultasjon med partnere, som UiS, NORCE, SUS, Validé, Innovasjonsparken osv.

Status per oktober 2023

- Styret fikk til behandling 7. juni en større sak om mulig reetablering av Universitetsfondet til Ullandhaug Innovasjonsdistrikt. Styret ønsket ikke å gå videre med en slik tilnærming, men stilte seg positive til at det settes en prosjektorganisering rundt satsningen, og at Universitetsfondet kan støtte prosjektet fremover. Styret orienteres om utviklingen av prosjektet.
- Samtaler med ny prorektor for innovasjon og samfunn ved UiS i slutten av august 2023 for å beskrive prosjektet og hvordan UiS kan være med å ta det videre. Dette ble godt mottatt, og man besluttet å jobbe videre med en stillingsbeskrivelse.
- I sammen med UiS og Stavanger kommune ble det arbeidet ut en prosjektlederbeskrivelse (se vedlegg) og det ferdigstilles nå en arbeidsavtale som skal gjelde fra og med 1. oktober 2023 og i tre år. Prosjektleder hentes fra innovasjonsavdelingen ved UiS, og det opprettes en arbeidsgruppebestående av Universitetsfondet, Stavanger kommune, og UiS ved prorektor for innovasjon, innovasjonsdirektør som oppdateres på prosjektet underveis. Universitetsfondet og Stavanger kommune vil i det daglige jobbe tett med prosjektleder. Første bli-kjent-møte er satt til 18. oktober. Kick-off for prosjektet med hele arbeidsgruppen er satt til 24. oktober.
- Sammen med prosjektleder vil videre retning for prosjektet ta form. Foruten å se på hvilken styringsmodell prosjektet vil ta, vil det bli fokus på å få etablert case'er innenfor de fem innsatsområdene sammen med partnere. Dette arbeidet er allerede startet, og vil konkretiseres videre høsten og våren 2023/2024.
- Sammen med prorektor for innovasjon og samfunn, ble det arrangert en faglunsj i Innovasjonsparken 5. oktober 2023 med tema Ullandhaug Innovasjonsdistrikt: <https://www.valide.no/events/hva-er-ullandhaug-innovasjonsdistrikt-og-hvordan-kan-du-bidra>
- Det jobbes med å arrangere nytt møte i 'strategisk arena for Ullandhaug i februar 2024'.

Prosjekt beskrivelse: Ullandhaug Innovasjonsdistrikt

Bakgrunn:

Stavanger kommune og Universitetsfondet jobber for å legge grunnlaget for etableringen av Ullandhaug Innovasjonsdistrikt (UID). Til sammen vil de bidra med en total finansiering på 2,7 mill kroner over 3 år (36 måneder). UID er tatt opp i flere fora det siste års tid, blant med ledere fra mange av aktørene på Ullandhaug samt flere næringsklynger. Det har vært tett dialog med UiS i hele den periode og fem innsatsområder (beskrevet nederst) er definert innledningsvis.

De to aktører som står bak finansiering finner det formålstjenstlig å legge prosjektet til UiS som vil oppnevne en prosjektleder. En prosjektleder ved UiS vil sikre tett tilgang til fagmiljøer som har stor kompetanse på regional innovasjon. UiS vil også bli en sentral aktør innen et kommende innovasjonsdistrikt.

Prosjektet organiseres med en prosjektleder i 50-60% stilling og 1-2 personer i tillegg som vil bidra med gjennomføring av aktiviteter som arrangement, workshops, kommunikasjon, mm. Prosjektleder rapportere jevnlig til en styringsgruppe med en representant fra Stavanger Kommune, en representant fra Universitetsfondet og 2 representanter fra UiS. Prosjektet evalueres underveis, første gang ved utgangen av 2024.

Prosjektets varighet: 1.oktober 2023 – 30 september 2026

Følgende oppgaver forventes utført i prosjektet:

- Tydeliggjøre innhold i UID konseptet videre: visjon; målsetninger; avgrensninger; organisering; ressurser; prioriterte satsinger og tidsplan i nært samarbeid med Stavanger kommune og Universitetsfondet
- Konsultere sentrale nøkkelpartnere i prosessen og avklare samarbeidsaktiviteter
- Jobbe frem et konsept for Ullandhaug Innovasjonsfestival (arrangeres i 2025) i samarbeid med Stavanger kommune og Universitetsfondet
- Foreslå relevante prosjektfinansiering, inkludert EU-finansiering og bidra i utvikling av søknader
- Utvikle en kommunikasjonsplattform og kommunisere prosjektet i sosiale medier
- Rapportere og komme med innspill 3-4 ganger om året til arbeidsgruppen (UiS, Stavanger kommune og Universitetsfondet), samt arranger et årlig møte med nøkkelaktør gruppen, som også defineres innledningsvis i prosjektet.

UiS og prosjektleder har den nødvendige kompetanse for å gjennomføre prosjektet som: Kjennskap til regionale økosystem, kunnskap om UH-sektoren, kunnskap om forsknings- og næringspolitikk og relevant rammeverk/lovverk, kjennskap til virkemidler og eksternfinansiering samt søknadsskriving.

Om Ullandhaug Innovasjonsdistrikt

- Etter vedtaket i Stavanger kommune om temaplan for Kunnskapsbyen Stavanger i juni 2022 har Universitetsfondet og Stavanger kommune jobbet i tospann for å legge grunnlaget for etableringen av Ullandhaug Innovasjonsdistrikt. Den politiske bestillingen rundt en slik modell for kunnskapsmiljøet på Ullandhaug er også nedfelt i Universitetsfondets strategi 2021-2025.
- I konsultasjon med nøkkelaktørene på Ullandhaug, samt med eierne av Universitetsfondet (Rogaland fylkeskommune og kommunene, Stavanger, Sandnes, Sola og Haugesund) har prosjektet forsiktig begynt å finne sin form

- Nøkkelaktørene formulerte sin tilslutning til satsningen gjennom det gamle styrelederforum, reetablert til 'strategisk arena for Ullandhaug,' og arrangert 3. februar 2023. Her ble mandat og fem innsatsområder identifisert (talent, testing, tilskudd, tilbud og tydelighet) og et arbeid med å fylle områdene med samarbeidsaktiviteter har startet
- Det er arbeidsgruppen (UiS, Stavanger kommune og Universitetsfondet) som er prosjekteier
- Formålet for Ullandhaug Innovasjonsdistrikt er: Ullandhaug Innovasjonsdistrikt katalyserer kraft for å oppnå partnernes egne strategiske prioriteringer innenfor forskningsbasert innovasjon. Det er en felles inngang for alle saker som omhandler Ullandhaug.
- Visjonen er: Ullandhaug Innovasjonsdistrikt er en internasjonalt attraktiv aktør, for utdanning, forskning og innovasjon, med hovedmål om å gi kraft og fart til omstillingsarbeidet i fylket.



Sak 18 – 2023 Lønnsjustering, daglig leder

Bakgrunn

Styret i Universitetsfondet fikk sak om lønnsjustering for daglig leder til behandling 7. juni 2023, men besluttet å utsette saken til styremøte 18. oktober 2023. Sak om lønnsjustering for daglig leder omhandler to forhold, (1) vanlig lønnsjustering som følge av prisvekst i 2023, og (2) nye oppgaver som ble ilagt stillingen etter tiltredelse 1. juni 2022. I tillegg er det også relevant å vurdere om eventuelle forsikringer skal tilkomme daglig leder i forbindelse med lønnssetting.

(1) Vanlig lønnsjustering

Når det gjelder første punkt, ble lønnsoppgjøret for 2023 i offentlig sektor satt til 5,4 %. Det er en referanse for lønnsjustering for daglig leder i Universitetsfondet.

(2) Lønnsjustering som følge av endrede arbeidsoppgaver

Når det gjelder det andre punktet er det flere relevante forhold som må vurderes i fastsettingen av lønnsjusteringen. Stillingsutlysningen og arbeidskontrakten for daglig leder henviser til at stillingen var satt til 100 prosent, men etter at arbeidskontrakten ble signert, ble daglig leder forespurt om å gå inn som daglig leder i Stiftelsen Rogalandsforskning (RF) i en 30 % kapasitet fra og med 1. september 2023. Dette innebar ikke en samtale om endrede betingelser. Det endrede arbeidsforholdet har ikke bare resultert i tilnærmet dobbel arbeidsmengde, men ettersom RFs hovedaktivitet er knyttet til eiendomsforvaltning og teknisk vedlikehold av eiendom har det krevd tid å sette seg inn i. Videre, i et delt arbeidsforhold, har daglig leder rapporteringsansvar for to styrer, og alt det det innebærer med utarbeidelse av saker og saksdokumenter. RFs styre møtes også hyppigere med tre ganger i semesteret, hvorav ett styremøte er et strategiseminar. I tillegg til andre daglige gjøremål for begge virksomhetene, knyttet til møtevirksomhet, arrangement, rapportering, kommunikasjonsarbeid osv., ble daglig leder spurt våren 2023 av styret i RF om å ta på seg oppgaver for RF som går utover de som ble avtalt i arbeidskontrakten mellom Universitetsfondet og RF. Dette gjelder vervet i valgkomiteen i NORCE-styret for 2023. Alt i alt, er det mye mer krevende å skulle forholde seg til et delt arbeidsforhold, enn det som ble forespeilt ved kontraktinngåelse med Universitetsfondet i februar 2022. I samtale med styret i RF er det enighet om at arbeidsmengden for daglig leder har oversteget 30 %, og at arbeidskontrakten bør oppjusteres til 50 % arbeidskapasitet, og med tilbakevirkende kraft fra og med 1. januar 2023. Styret i RF skal fatte endelig vedtak i saken i sitt styremøte 26. oktober 2023.

Spørsmål om forsikring

I en tidligere styresak (sak 29-2022) var det oppe til diskusjon hvorvidt daglig leder bør forsikres med hensyn til reise og helse. Det kom innspill på at en helseforsikring kan ansees som uproporsjonalt, kostnadmessig, men når det gjelder reiseforsikring fremstår det som viktig å få på plass, ettersom daglig leder ikke har avgrenset arbeidstid.

Anbefaling

Det foreslås 10 % lønnsjustering (90 400 kroner), som både tar høyde for endret arbeidsmengde og oppgaver, med tilbakevirkende kraft fra og med 01.01.2023 + reiseforsikring (1085 kroner per år). Ved at RF fakturerer 50 % av oppjustert (etter lønnsøkning) ville det bety en justering fra 350 000 kroner til 635 382 kroner i inntekter til Universitetsfondet per år.