

Jubilæumsfondens årsmøde 24. marts 2023

Jubilæumsfonden af 12.08.1973
Bestyrelsesformand Ole Reinholdt

Formandens beretning for året 2022

Der har i 2022 været afholdt det antal fondsbestyrelsesmøder, der har været behov for. Tre ordinære bestyrelsesmøder og et årsmøde, blev afholdt.

2022 er med sikkerhed et år, vi i investeringsmæssig sammenhæng vil huske og også gerne hurtigst muligt vil glemme igen. Der var ikke meget at råbe hurra for i 2022 – det var simpelthen et rædselsår. Ruslands invasion af Ukraine (som jeg lige akkurat nåede at omtale i min beretning i marts 2022 for året 2021), tårnhøj inflation, stigende energipriser og talrige rentestigninger fra centralbankerne gjorde det stort set umuligt at finde et sikkert sted at placere fondens kapital.

Under normale omstændigheder trækker aktier og obligationer i hver sin retning, og de 'beskytter' derfor hinanden. Men denne sammenhæng var sat helt ud af spil i 2022, fordi der var negative afkast til såvel aktier som obligationer. Det, der gjorde 2022 helt speciel, var den negative udvikling i obligationer. De nævnte omstændigheder har medført vidtrækkende økonomiske internationale konsekvenser og har været præget af stor volatilitet på de finansielle markeder.

Resultatudviklingen i fondens regnskab for 2022 skal derfor ses i dette lys og er isoleret set ikke tilfredsstillende med konstaterede meget store negative kursreguleringer i fondsbeholdningen - om end vi heldigvis opnåede pæne afkast i form af udbytter og renter til udlodning.

Vores økonomiske rådgivere forventer, at inflationen vil falde betydeligt i løbet af 2023. Men vi skal formentlig indstille os på, at inflationen vil ligge på et højere niveau, end vi har været vant til de seneste år.

Igennem 2023 forventer vi samtidig, at den økonomiske vækst vil aftage. Det kan give en periode med nedadrettet eller flad tendens på aktiemarkedet i begyndelsen af året. Men længere inde i 2023 vil fokus blive rettet mod udviklingen i 2024, hvor det forventes, at væksten vil komme tilbage – og at renterne stabiliseres. Lavere og mere stabile renter vil være understøttende for de finansielle markeder. Primo 2023 kan blive turbulent, men ude i horisonten ser de økonomiske forhold ud til at bedres.

Årsrapporten 2022 – Hovedtal:

Driftsregnskab

Indtægterne fra fondens kapital beløb sig til 7,5 mio. kr. (2021 = 2,2 mio. kr.)

De administrative omkostninger beløb sig til 524 tkr. (2021 = 548 tkr.)

Årets samlede resultat blev på 6,9 mio. kr. (2021 = 1,7 mio. kr.)

Uddelinger

Der er i 2022 uddelt i alt 2,6 mio. kr. og 667 tkr. hensat til senere uddeling (2021 = 0 kr. og 981 tkr. hensat til senere uddeling) til formålsbestemt anvendelse jf. fondens vedtægter til formål i både ind- og udland.

Bunden kapital

Fondens bundne kapital udgør ved året udgang 75,3 mio. kr. (2021 = 94,5 mio. kr.)

Disponibel kapital

Fondens disponible kapital udgør ved årets udgang 6,8 mio. kr. (2021 = 3,7 mio. kr.)

Ansøgninger i 2022

På møderne behandles ansøgninger af relevans for fonden - i 2022 i alt 203 ansøgninger (2021 = 171). Af disse imødekom bestyrelsen helt eller delvist 153 ansøgninger (2021 = 112).

Samtidig er der i årets løb givet administrativt afslag på en række ansøgninger, som faldt uden for de rammer, der er lagt for fondens virke. Der blev registreret i alt 3 (2021 = 6) administrative afslag som følge af mangelfulde ansøgninger, ansøgning fra enkeltpersoner og enkeltpersoners personlige projekter m.m. Midlertidige afslag for mangelfulde ansøgninger, hvor vi har bedt ansøgere søge på formel formular, som de har fået medsendt. Vi venter her på svar i en periode, hvorefter de overgår til permanent afslag 1 (2023 = 1).

Det samlede antal ansøgninger, som er modtaget og behandlet i fonden i 2022, nåede derved op på i alt 206 (2021 = 176)

---000---

Som formand for Jubilæumsfondens bestyrelse, kan jeg med stor tak se tilbage på et spændende år, hvor corona pandemien heldigvis stort set slap sit tag. Pandemien afløstes som tidligere nævnt af et rædselsår på værdipairmarkederne, der gav Jubilæumsfonden af 12. august 1973 og mange andre investorer alvorlige udfordringer. Tak for et godt konstruktivt samarbejde i 2022 i fondsbestyrelsen og med alle fondens øvrige interessenter.

Jeg ser frem til et fortsat godt samarbejde i 2023 med alle til glæde og gavn for de mange legatmodtagere og mangfoldige projekter af høj kvalitet, som Jubilæumsfonden af 12. august 1973, hvert år støtter via sine mange uddelingsaktiviteter i ind- og udland.