

Styrets beretning 2012

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Det juridiske fakultets reisefond av 1973 er opprettet ved testamentarisk bestemmelse av en tidligere embetsmann ved universitetet som ønsket å være anonym. Fondets kapital ved opprettelsen 1. januar 1973 var NOK 215.861,77. Det juridiske fakultet skal utdele den disponible avkastning som stipend til en eller flere juridiske kandidater til reiser i forbindelse med vitenskapelige studier til land utenfor de skandinaviske land, Island, Færøyene og Finland. Fakultetet bestemmer om utdelingen skal skje hvert år eller sjeldnere.

Stiftelsen har ingen ansatte og virksomheten forurenser ikke det ytre miljø.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet. Det foreligger ingen opplysninger som er av betydning for å bedømme stiftelsens stilling og resultat utover det som fremkommer i regnskapet. Så langt styret kjenner til er det ingen usikkerhet knyttet til årsregnskapet og det har ikke inntruffet ekstraordinære forhold eller vesentlige hendelser som påvirker årsregnskapet etter balansedagen.

Stiftelsen har inngått aktiv forvaltningsavtale med Danske Capital og fornyet avtale med UNIFOR - Forvaltningsstiftelsen for fond og legater ved Universitetet i Oslo om kapitalforvaltningen og administreringen av stiftelsens midler.

Aksje- og renteporteføljen forvaltes i verdipapirfondene UNIFOR Aksje og UNIFOR Rente, mens investeringene i eiendom og private equity forvaltes i en egen portefølje sammen med tidligere stiftelser i UNIFORs investeringspool. UNIFORs modellportefølje ga i 2012 en avkastning på 10,25 %, og hadde følgende fordeling pr. 31.12.12: 48 % i obligasjoner (24 % i norske og 24 % i utenlandske), 47 % i aksjer (23,5 % i norske aksjer og 23,5 % i utenlandske aksjer), 5,3 % i alternative investeringer. Modellporteføljens avkastning er etter forvaltningskostnader.

Etter finanskrisen og kraftig børsfall i 2008 med etterfølgende sterk gjeninnhenting på verdens børser i 2009 og 2010, endte Oslo Børs fondsindeks opp 20 % og verdensindeksen målt ved MSCI World All Country Index (NOK) opp med 8 % i 2012. Oppgangen kom til tross for markedets bekymringer om euroens kollaps, hard landing for den kinesiske økonomien, og etter hvert bekymringene om den "fiskale klippen" i USA, men særlig etter at både den amerikanske og europeiske sentralbanken gjorde det klart at de ville gjøre "whatever it takes" for å få økonomien i gang igjen. Styret legger til grunn en normalisert avkastning for 2013. Forvaltningen av stiftelsens midler følger Statens Pensjonsfond Utlands etiske retningslinjer.

Stiftelsen følger en normal utdelingspolicy, som innebærer at 3 % av gjennomsnittlig kapital siste 10 år kan deles ut til formålet, og at dette sikrer stabile og forutsigbare utdelinger selv i år med negativ avkastning. Stiftelsen delte ut NOK 52 500 i 2012.

Styret mener at årsregnskapet gir et rett bilde av fondets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Stiftelsen er medlem av Stiftelsesforeningen gjennom UNIFOR.

Oslo, 21.05.2013

Tormod S. Petersen
Styreleder

Gunnar Nicolaysen

Rune Blomhoff

Annette Alstadsæter

Susanne Munch Thore

Brita Eilertsen

Årsregnskap 2012

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Org.nr. 977122058

Resultatregnskap

Avkastning på kapital	Note	2012	2011
Avkastning fra UNIFOR fondene	1, 3	414 706	-127 328
Andre finansinntekter		1 786	-311
Sum avkastning på kapital		416 493	-127 638
Administrasjonskostnader			
Honorarer	2	19 308	17 944
Avgift Stiftelsestilsynet		4 550	4 200
Sum administrasjonskostnader		23 858	22 144
Resultat før utdelinger		392 635	-149 782
Utdelinger/tilskudd		52 500	92 500
Årsoverskudd (Årsunderskudd)		340 135	-242 282
Overføringer			
Avsatt til bunden egenkapital		68 027	0
Avsatt til / overført fra fri egenkapital		272 108	-242 282
Sum overføringer		340 135	-242 282

Årsregnskap 2012

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Org.nr. 977122058

Balanse

Eiendeler	Note	2012	2011
Pantobligasjoner		<u>1 562</u>	<u>0</u>
Sum anleggsmidler		<u>1 562</u>	<u>0</u>
Andre fordringer		<u>1 567</u>	<u>0</u>
Sum fordringer		<u>1 567</u>	<u>0</u>
Investeringer			
Markedsbaserte plasseringer	1	4 300 902	3 966 594
Bankinnskudd, kontanter o.l.		<u>2 781</u>	<u>84</u>
Sum investeringer		<u>4 303 683</u>	<u>3 966 678</u>
Sum eiendeler		<u>4 306 813</u>	<u>3 966 678</u>
Egenkapital og gjeld			
Bunden egenkapital			
Grunnkapital		2 000 000	2 000 000
Bunden egenkapital		<u>856 070</u>	<u>788 043</u>
Sum bunden egenkapital		<u>2 856 070</u>	<u>2 788 043</u>
Fri egenkapital			
Fri egenkapital		<u>1 450 743</u>	<u>1 178 635</u>
Sum fri egenkapital		<u>1 450 743</u>	<u>1 178 635</u>
Sum egenkapital		<u>4 306 813</u>	<u>3 966 678</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Sum egenkapital og gjeld		<u>4 306 813</u>	<u>3 966 678</u>

Oslo, den 21.05.2013

Tormod S. Petersen
Styreleder

Gunnar Nicolaysen

Rune Blomhoff

Annette Alstadsæter

Susanne Munch Thore

Brita Eilertsen

Noter til regnskapet for 2012

Det Juridiske Fakultets Reisefond Av 1973

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, stiftelsesloven og god regnskapsskikk i Norge.

Prinsipp for inntektsføring: Avkastning på investert kapital inntektsføres etter opptjeningsprinsippet. Avkastning beregnes netto og består av både realiserte og urealiserte gevinster eller tap.

Prinsipp for verdivurdering av investeringer: Markedsbaserte plasseringer i fond som inngår i en handelsportefølje vurderes til markedsverdi på balansedagen. Ved beregning av gevinst/tap benyttes gjennomsnittlig anskaffelseskost. Markedsbaserte plasseringer i valuta omregnes til balansedagens kurs.

Prinsipp for vurdering av gjeld: Gjeld som forfaller innen et år er klassifisert som kortsiktig gjeld.

Note 1. Markedsbaserte plasseringer

Stiftelsens midler forvaltes i verdipapirfondene UNIFOR Aksje og UNIFOR Rente.

Anskaffelseskostnaden fremkommer enten som følge av markedsverdi på investeringene 7.12.09 da UNIFOR-fondene ble etablert eller som reell anskaffelseskostnad ved kjøp etter 7.12.09.

	Gjennomsnittlig anskaff.kostnad	Markedsverdi 2012	Verdiendring i perioden 2012
Andel i UNIFOR Aksje og UNIFOR Rente	3 930 037	4 300 902	414 706

Note 2. Honorarer

Stiftelsen har ingen ansatte og det utbetales ikke honorar til styret.

Honoraret gjelder revisjonshonorar belastet med NOK 1 674 og honorar til UNIFOR belastet med NOK 17 633.

Note 3. Forvaltningskostnader

Kostnader knyttet til aktiv forvaltning, transaksjonskostnader ved kjøp og salg av fondsandeler, og underfondenes forvaltningshonorarer belastes direkte i UNIFOR-fondene. For 2012 var denne forvaltningskostnaden på 0,41 %.