

## ÅRSRAPPORT FOR STIFTELSENE VED NTNU 2024

### Executive summary

#### **Stiftelsene**

Fellesstyret forvaltet ved årsskiftet kapitalen til 25 stiftelser tilknyttet NTNU. Stiftelsenes formål varierer, men kan overordnet beskrives som:

1. Støtte til videreutdanning og forskning innen tekniske fag, ingeniørvitenskap og økonomi.
2. Fremme forskning og samarbeid mellom academia og næringsliv, særlig med et teknologisk og anvendt forskningsperspektiv.
3. Bidrag til medisinsk forskning og helse.
4. Støtte til spesifikke utdanningsområder og utvikling av undervisning.
5. Utdeling av pris- og belønningsstipender.

Styret har vurdert at flertallet av stiftelsene har formål som omfatter alle NTNU-campus: Trondheim, Gjøvik og Ålesund.

#### **Utdelinger**

Av tilgjengelige midler på kr. 4,16 millioner delte stiftelsene ut kr. 2,95 millioner til formålene i 2024, og har blant annet bidratt til å finansiere:

- Revolve NTNU
- Flere forskningsopphold ved anerkjente institusjoner i utlandet
- Deltakelse på flere internasjonale konferanser og reisestipend
- Flere medisinske prosjekter

#### **Forvaltning**

Forvaltningskapitalen var på NOK 214 millioner ved utgangen av 2024. I tillegg er det investert 6,1 millioner i venturefondene ProVenture Seed II og ProVenture Seed III. ProVenture Seed AS har blitt likvidert med et realisert tap.

Stiftelsene har vedtatt en investeringsstrategi som fokuserer på kostnadseffektiv og bærekraftig forvaltning. Den strategiske vektingen er satt til 65 % i aksjer og 35 % i renter i indekxnære globale aksje- og obligasjonsfond. Etter en helhetsvurdering i november 2023, vedtok Fellesstyret å kun benytte fond levert av KLP.

Forvaltningen av stiftelsens midler følger Statens Pensjonsfond Utlands prinsipper for ansvarlige investeringer og etiske kriterier. I tillegg har styret vedtatt at investeringsstrategien skal bygge oppunder å nå så vel nasjonale som internasjonale miljø- og klimamålsetninger, og at det ikke skal investeres i selskaper som produserer eller distribuerer fossil energi eller kontroversielle eller konvensjonelle våpen. Investeringene i ProVenture Seed II er i selskaper knyttet til leverandørindustrien til olje- og gasssektoren. Avtalen om investeringer i ProVenture Seed II ble inngått i 2013 mens vedtaket om å utelukke produsenter og distributører av fossil energi ble fattet i 2020.

#### **Avkastning**

Stiftelsene fikk i 2024 en avkastning på 19 %. Samlet verdiendring for stiftelsene var på NOK 33 millioner. Ved utgangen av februar 2025 er avkastningen på 2,2 %.

Erfaringen fra 2020 i forbindelse med utbruddet av COVID-19 og i forbindelse med de hyppige og mange renteøkningene i 2022, viser at stiftelsene kan være usatt for store kortsiktige markedssvingninger. Investeringsstrategien er langsiktig og det tas ikke taktiske hensyn.

#### **Kostnader**

Samlede kostnader for ekstern administrering og forvaltning (UNIFOR og fondskostnader) av stiftelsene er beregnet til 0,36 % av egenkapitalen, ned fra 0,72 % for 2016.