

Annika Eriksson

Kommunstyrelsen

Rapport om extern medelsförvaltning mars 2020

Ärende

Kommunen har avsatt medel för att finansiera åtaganden för pensioner intjänade före 1998.

Det förvaltade kapitalet hade ett marknadsvärde på cirka 137 miljoner kronor den 31 december 2019 och den 31 mars 2020 var marknadsvärdet cirka 123 miljoner kronor. Avkastningen innevarande år fram till utgången av mars är negativt på cirka 10 procent jämfört med ett index negativt på cirka 9 procent. Marknadsvärdet har således gått ner med cirka 14 miljoner kronor under 2020.

Avkastningen från kommunens start den 3 juli 2014 uppgår till cirka 34 procent jämfört med ett index på cirka 21 procent.

Kommunledningskontorets förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar att godkänna föreliggande rapport per den 31 mars 2020.

Bakgrund

Kommunen sålde samtliga aktier i Danderydsbostäder AB till Drott AB år 1997. Genom försäljningen frigjordes kapital. Kommunen har avsatt kapital i syfte till att täcka delar av pensionsåtagandet. Genom att förvalta kapitalet och fördela utbetalningar ur kapitalet över tiden utjämnas den framtida årliga belastningen på kommunens ekonomi. Utifrån denna strategi har kommunfullmäktige fastställt ett placeringsreglemente (KS 2012/0062) och kommunstyrelsen har fastställt en matchningsstrategi (KS 2018/0331).

År 2014 genomförde kommunen en upphandling av kapitalförvaltare för att förvalta kapitalet. Cliens valdes som kapitalförvaltare.

Kommunledningskontorets utredning/yttrande

Kommunen har valt Cliens Mixfond B som är en aktivt förvaltat blandfond med etiskt placeringsreglemente. Fonden, med startdatum 31 december 2004, består av svenska räntebärande papper och svenska/nordiska aktier.

Annika Eriksson

Exponeringen består av som minst 25 procent aktier och som mest 75 procent aktier vilket allokeras med fokus på att begränsa nedsidesrisken.

Det förvaltade kapitalet hade ett marknadsvärde på cirka 137 miljoner kronor den 31 december 2019 och den 31 mars 2020 var marknadsvärde cirka 123 miljoner kronor. Avkastningen innevarande år fram till utgången av mars är negativt på cirka 10 procent jämfört med ett index negativt på cirka 9 procent. Marknadsvärdet har således gått ner med cirka 14 miljoner kronor under 2020.

Avkastningen från kommunens start den 3 juli 2014 uppgår till cirka 34 procent jämfört med ett index på cirka 21 procent.

Vid utgången av mars var fördelningen 47 procent aktier och 47 procent räntebärande papper. 6 procent bestod av kassa och upplupen ränta.

Kapitalförvaltning marknadsvärde* (miljoner kronor)	Utfall Feb 2020	Utfall Dec 2019	Utfall Dec 2018
Cliens	123,2	137,0	121,4
Skillnad	-13,8	15,6	-

Tabell 1. Marknadsvärdet på kommunens avsatta medel, efter uttag till pensionsutbetalningar.

Johan Lindberg
Tf kommundirektör

Björn Wallgren
Ekonomichef

Handlingar i ärendet

1. Tjänsteutlåtande Rapport om extern medelsförvaltning mars 2020
2. Cliens månadsrapport mars 2020