

Jonas Vehmonen

Kommunstyrelsen

Rapport om extern medelsförvaltning augusti 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 augusti 2020 var marknadsvärdet cirka 139 miljoner kronor. Avkastningen innevarande år fram till utgången av augusti är positivt med cirka 2 procent jämfört med index som är positivt med cirka 3 procent. Marknadsvärdet har gått upp med cirka 2 miljoner kronor under 2020.

Avkastningen från kommunens start den 3 juli 2014 uppgår till cirka 52 procent jämfört med index på cirka 36 procent.

Kommunledningskontorets förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar att godkänna föreliggande rapport per den 31 augusti 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.

Jonas Vehmonen

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 augusti 2020 var marknadsvärde cirka 139 miljoner kronor. Avkastningen innevarande år fram till utgången av augusti är positivt med cirka 2 procent jämfört med index som är positivt med cirka 3 procent. Marknadsvärdet har gått upp med cirka 2 miljoner kronor under 2020.

Avkastningen från kommunens start den 3 juli 2014 uppgår till cirka 52 procent jämfört med index på cirka 36 procent.

Vid jämförelse mot index viktade mot svenska statsobligationer, statsskuldväxlar, bostadsobligationer och företagsobligationer så har kommunens innehav i Cliens Mixfond B haft en sämre avkastning sedan årsskiftet 2019-12-31, men en bättre avkastning sedan start 2014-07-03 fram till augusti 2020-08-31. I bilaga ges en utvärdering av kapitalförvaltningen i jämförelse mot andra index.

Vid utgången av augusti var fördelningen cirka 53 procent aktier och 40,5 procent räntebärande papper. 6,5 procent bestod av kassa och upplupen ränta.

Sammanställningen nedan visar marknadsvärde på kommunens avsatta medel per december för åren 2018, 2019 och per augusti 2020. Utfallet för åren 2018–2019 visar förvaltad kapital efter uttag för att täcka delar av pensionsutbetalningar. Uttag gjordes om 8 miljoner kronor under 2019.

Extern medelsförvaltning (mnkr)	Utfall helår 2018	Utfall helår 2019	Utfall aug 2020
Cliens Mixfond B	121,4	137,0	139,5
Skillnad	-	15,6	2,5

Åsa Anthony
Tf kommundirektörBjörn Wallgren
Ekonomichef



Jonas Vehmonen

Handlingar i ärendet

1. Tjänsteutlåtande, Rapport om extern medelsförvaltning augusti 2020
2. Sammanställning för Danderyds kommun, 2020-08-31
3. Cliens Kapitalförvaltning jämförelseindex, augusti 2020