

Jonas Vehmonen

Kommunstyrelsen

Rapport om extern medelsförvaltning augusti 2022

Ärende

I maj 1998 avsatte kommunen 300,0 miljoner kronor av intäkterna från försäljningen av Danderydsbostäder till en extern långsiktig kapitalförvaltning.

Marknadsvärdet på den externa medelsförvaltningen vid utgången av augusti uppgick till 145,9 miljoner kronor, vilket innebär en minskning innevarande år om 36,0 miljoner kronor.

Avkastningen i procent innevarande år fram till utgången av augusti är negativt om 19,8 procent jämfört med index som är negativt med 15,1 procent.

Kommunledningskontorets förslag till beslut

Kommunstyrelsens beslut

Kommunstyrelsen noterar informationen och lägger rapporten om extern medelsförvaltning per den 31 augusti 2022 till handlingarna.

Bakgrund

Kommunen sålde samtliga aktier i Danderydsbostäder AB till Drott AB år 1997. I maj 1998 avsatte kommunen 300 miljoner kronor av intäkterna från försäljningen till en extern långsiktig kapitalförvaltning. Det initiala syftet med medelsförvaltningen var att hantera åtagandet i form av pensionsutbetalningar. Det innebar att om utbetalningen översteg 20 miljoner kronor skulle det överstigande beloppet tas ifrån det förvaltade kapitalet, den så kallade matchningsstrategin. Med anledning av kommunens goda ekonomi och likviditet beslutade kommunfullmäktige under 2020 (KS 2020/0371) att upphäva matchningsstrategin, vilket innebär att kommunen fullt ut ska finansiera utbetalningarna det år pensionerna betalas ut från och med 2021.

Jonas Vehmonen

Kommunledningskontorets utredning/yttrande

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

Kommunen har valt fonderna Cliens Mixfond B och Cliens Sverige Fokus B.

Cliens Mixfond B är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar minst 90 procent av fondens medel i svenska bolag. Av fondens medel skall 25 till 75 procent vara direkt placerade i aktierelaterade instrument. Av Fondens medel kan 25 till 75 procent vara direkt placerade i ränterelaterade finansiella instrument.

Cliens Sverige Fokus B är en aktivt förvaltd specialfond som placerar minst 90 procent av fondens medel i svenska bolag. Placeringarna ska till minst 75 procent ske i aktier och andra aktierelaterade instrument. Upp till 25 procent av Fondens medel får således dock vara direkt placerade i ränterelaterade finansiella instrument.

Inom ramen för fondernas placeringsinriktning beaktas internationella normer och urvalet av aktier i fonderna baseras på en kombination av finansiell analys och ESG analys, det vill säga analys av hur bolagen hanterar risker när det gäller miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonderna undviker att placera i företag vars huvudsakliga verksamhet härrör från områdena vapen, fossila bränslen, tobak, alkohol och pornografi.

Marknadsvärdet på den externa medelsförvaltningen vid utgången av augusti uppgick till 145,9 miljoner kronor, vilket innebär en minskning innevarande år om 36,0 miljoner kronor.

Beloppet ska enligt reglerna räknas bort från balanskravsresultatet.

Avkastningen i procent innevarande år fram till utgången av augusti är negativt om 19,8 procent jämfört med index som är negativt med 15,1 procent.

Den ackumulerade avkastningen från starten 2014 uppgår till 58,6 procent jämfört mot index om 60,0 procent. Vid utgången av augusti var den sammanlagda fördelningen i fonderna 58,3 procent aktier, 35,5 procent räntebärande papper (varav 7,8 procent är placerade i fond med företagsobligationer) och 6 procent kassa och upplupen ränta.

Jonas Vehmonen

Sammanställningen nedan visar marknadsvärde på kommunens avsatta medel per juli och augusti 2022 samt per december 2021.

Extern medelsförvaltning marknadsvärde (mnkr)	Utfall	Utfall	Skillnad		Utfall
	jul 2022	aug 2022	mnkr	%	helår 2021
Cliens	153,3	145,9	-7,4	-5%	181,9

Johan Lindberg
KommundirektörBjörn Wallgren
Ekonomichef

Handlingar i ärendet

1. Tjänsteutlåtande, Rapport om extern medelsförvaltning augusti 2022
2. Cliens månadsrapport, Danderyds kommun 2022-08-31
3. Kommunstyrelsens beslut, 2021-10-25 § 144