



§ 63

Dnr KS 2014/54

Rapport från Kramfors kommuns pensionsstiftelse 2014-05-15

Beslut

Kommunstyrelsen beslutar följande

Godkänna rapporten från Kramfors kommuns pensionsstiftelse.

Ärendet

Under punkten information till Kommunstyrelsen 2014-01-07 visades ett förslag till löpande skriftlig rapportering till kommunstyrelsen. Förslaget var att pensionsstiftelsen rapporterar skriftligt vid tre tillfällen under året februari, juni och oktober. Rapporten består av två delar dels en avstämning mot gränsvärden och normalvärden för olika tillgångsslag i placeringsriktlinjerna och dels en rapport tagen direkt från depån en så kallad sammanställningsrapport. I mån av tid under informationspunkten på respektive möte görs sedan en muntlig avrapportering av överväganden och vägval som styrelsen gjort.

Avstämning mot gränsvärden i placeringsriktlinjer

Av tabellen nedan framgår normalvärden och gränsvärden för respektive tillgångsslag.

| Tillgångsfördelning enligt riktlinjer samt avläst | Normal % | Minimum % | Maximum % |
|---|----------|-----------|-----------|
| Långa ränteplaceringar Avläst 2014-05-15 | 40 14 | 0 | 60 |
| Korta ränteplaceringar Avläst 2014-05-15 | 10 26 | 5 | 60 |
| Alternativa investeringar Avläst 2014-05-15 | 0 13 | 0 | 15 |
| Aktier/aktiefonder Avläst 2014-05-15 | 50 46 | 30 | 70 |

Kommunstyrelsen

Kommentarer till tillgångsfördelningen: Långa ränteplaceringar avviker från normalvärde beroende på historiskt låga nivåer på långa räntor. Går räntan upp förlorar ränteobligationer i värde. Ju längre löptid ju större blir värdefallet vid en ränteuppgång.

Korta ränteplaceringar har ökat ännu mer under året. Efter Rysslands intåg på Krimhalvön minskades aktieexponeringen genom att aktiefonder för 5 miljoner såldes och placerades i kort räntefond.

Stiftelsen har från slutet av januari halkat lite efter jämförelseindex. En analys av detta har gjorts och avvikelserna mot index förklaras av att andelen kort ränta är avsevärt högre än vad som förutsätts i jämförelseindex. Den korta räntan är också extremt låg. Beslut togs därför i maj om att minska andelen korta räntor.

Aktieandelen ligger nu efter försäljning något under normalnivån.

Alternativa investeringar som utgörs av andra placeringar än räntor och aktier har en normalnivå satt till noll procent. Aktuellt innehav är 13 procent vilket är över normalfördelningen men under maximigränsen. Stiftelsens finansiella rådgivare argumenterar för att normalfördelningen bör vara 15 procent för alternativa investeringar. Alternativa investeringar som inte samvarierar med aktier anses minska risken i en portfölj. Styrelsen har därför bestämt att testa ett innehav som ligger inom gränsvärdet för tillgångsslaget. Först vid en lite längre nedgångsperiod på börserna kan det eventuella mervärde som tillgångsslaget ger bedömas.

Placeringarnas utveckling

Pengar har satts in i stiftelsen vid två tillfällen. I början av 2012 sattes 24.142.926 kronor in i pensionsstiftelsen. Den 26 juni 2013 insattes ytterligare 75.647.835 kronor. Totalt har kommunen satt in 99.790.761 kronor. Avläst marknadsvärde på samtliga tillgångar i depån per den 15 maj 2014 är 112.268.513 kronor. Total värdetillväxt är 12.477.752 kronor. I samband med deklarationen för 2013 ska avkastningsskatt betalas för första gången.

Beslutsunderlag

Till detta ärende bifogas sammanställningsrapport per 2014-05-15 med utveckling från 2014-01-01.



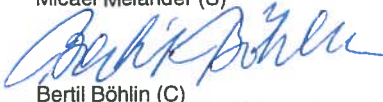

Skickas till
Revisorerna





Datum
2014-06-10

Kommunstyrelsen

| | | | |
|---------------------------------|---|---|-------------------|
| Plats och tid | Kommunstyrelsens sammanträdesrum, Tid 14.00–15.00 | | |
| Beslutande | <p>Ledamöter</p> <p>Micael Melander (S), ordf. Gudrun Sjödin (S) Rainor Melander (S) Susanne Viklund (S) Hans Söderlund (S) Thomas Näsholm (S) Eva Lygdman (S) Kurt Larsson (S) Bertil Böhlin (C) Birgitta Widerberg (C) Ida Stafrin (C) Johan Nordenmark (M) Monica Bruman (M) Rolf Andersson (MP)</p> | <p>Tjänstgörande ersättare</p> <p>Thomas Lundberg (V)</p> <p>Närvarande ersättare</p> <p>Kristina Löfroth (S) Jonne Norlin (S) Malin Svanholm (S) Siw Sachs (S) Johanna Sjöblom (M) Ulla Olofsson (V)</p> | |
| Övriga närvarande | <p>Jenny Gardtman, kommunsekreterare Peter Carlstedt, kommunchef Conny Eriksson, näringslivschef § 52 Stefan Billström, chef samhällsavdelningen § 52</p> | | |
| Justerare | Bertil Böhlin (C) | | |
| Justeringens plats och tid | Förvaltningen den 10 juni | | |
| Underskrifter | | | Paragrafer 52--68 |
| | Sekreterare |  Jenny Gardtman | |
| | Ordförande |  Micael Melander (S) | |
| | Justerare |  Bertil Böhlin (C) | |
| | ANSLAG/BEVIS | | |
| | Protokollet är justerat. Justeringen har tillkännagivits genom anslag. | | |
| Organ | Kommunstyrelsen | | |
| Sammanträdesdatum | 2014-06-10 | | |
| Datum då anslaget sätts upp | 2014-06-11 | Datum då anslaget tas ned | 2014-07-03 |
| Förvaringsplats för protokollet | Kommunledningsavdelningen | Sista datum för överklagande | 2014-07-03 |
| Underskrift |  Ellen Jonsson | | |

Justerandes sign

Utdragsbestyrkande