

§ 65

Dnr KS 2017/37

Rapport från Kramfors kommuns pensionsstiftelse

Beslut

Kommunstyrelsen besluta 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. 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

Styrelsen beslutar om allokering mellan tillgångsklasser vid vart och ett av de normalt fyra möten som hålls under ett år. Av tabellen nedan framgår innehav, normalvärden och gränsvärden för respektive tillgångsslag.

Tillgångsfördelning enligt riktlinjer samt avläst	Normal %	Minimum %	Maximum %
Långa ränteplaceringar Avläst 2017-04-07 1)	40 17	0	60
Korta ränteplaceringar Avläst 2016-12-30 1)	10 5	0	60
Alternativa investeringar Avläst 2016-12-30	0 10	0	15
Aktier/aktiefonder Avläst 2016-12-30	50 68	30	70

1) Placering har gjorts i handelsbankens fond Flexibel ränta. Innehavet i fonden uppgår till 23,0 mkr (17 % av portföljen). Det finns inga uppsatta regler för fördelning mellan korta och

Kommunstyrelsens

långa räntor i fonden. Hela denna placering redovisas därför i tillgångslaget långa ränteplaceringar.

Styrelsen har haft ett möte sedan rapporteringen till kommunstyrelsens sammanträde i februari 2017. På mötet beslutades om att utöka aktieexponering till nära maxvikt. Utökningen motiverades dels med att rådgivande bank Handelsbanken har maximal övervikt för aktier som rekommendation. Dels beaktade styrelsen också att årsredovisningen innehåller förslag om överföring av ytterligare 25 miljoner till stiftelsen. Eftersom överföringen av pengarna dröjer ville styrelsen få en tillräcklig exponering mot aktier genom att utöka aktiedelen i portföljen.

Konkret beslutade styrelsen om att utöka aktieexponeringen genom att sälja räntefonder för 10 miljoner. För detta köptes svenska aktiefonder. Dessutom byttes en globalfond mot en annan. Bytet föranleddes dels av skillnader i avgifter och dels i hantering av hållbarhetsfrågor.

Styrelsen beslutade vidare att ge VD Stefan Billström mandat att dra ner aktieexponeringen till 50 % om han bedömer det nödvändigt.

Både den svenska och den amerikanska börsen har stigit runt fem procent sedan årsskiftet. Hela uppgången kom till mitten av februari. Därefter har börserna stått stilla. En förklaring är att osäkerheten om infrastruktursatsningar och skattesänkningar har ökat sedan Trump inte fick igenom sina föreslagna ändringar av Obamacare.

Handelsbanken har två stegs övervikt för aktier vilket är maxnivå. Det är en uppjustering med ett steg sedan mötet i november. Ränteplaceringar har graderats ner till två stegs undervikt vilket är mininivå. Det är en nedjustering med ett steg sedan mötet i november. Hedgefonder har ett stegs övervikt vilket är oförändrat. Bland aktier har banken satt ett stegs övervikt för Sverige och Norden, USA samt tillväxtmarknader och ett stegs undervikt för Europa.

Justerandes sign



Utdragsbestyrkande

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 7 april 2017 är

134 954 270 kronor. Total värdeökning brutto är 35 163 509 kronor. Från detta ska dras obetald avkastningsskatt.

Den förra rapporteringen baserade sig på marknadsvärden per 2016-12-30. Totalt portföljvärde då uppgick till 128 980 161 kronor. Totalt portföljvärde per 2017-04-07 uppgår till 134 954 270 kronor. Värdeökningen sedan förra rapporten uppgår därmed till 5 974 109 kronor. Aktieinnehavet har stigit i värde med 5 685 888 kronor utöver det som beror på köp. I procent har aktieinnehavet stigit med 7,50 % (8,10 % för svenska och 6,96 % för utländska). Räntebärande placeringar har stigit i värde med 231 972 kronor. I procent har de räntebärande placeringarna därmed gett 0,58 %. Alternativa investeringar har stigit i värde med 28 961 kronor. Guldcertifikatet har stigit i värde med 83 622 kronor. Hedgefonden har stigit med 85 604 kronor. Råvarufonden har däremot sjunkit med 140 266 kronor

Beslutsunderlag

Till detta ärende bifogas sammanställningsrapport per 2017-04-07 med utveckling från 2016-12-31.

Beslutet skickas till

Kommunrevisionen

Kommunstyrelsens

Sammanträdesdatum
2017-05-16

Plats och tid Kommunstyrelsens sammanträdesrum, Tid 14.00–15.45

Beslutande ledamöter Se sidan 4.

Ej beslutande ersättare Se sidan 4.

Övriga närvarande Tjänsteman
Se sidan 4.Övriga närvarande
Se sidan 4.

Justerare Sara Seppälä (SD)

Justeringsplats och tid Förvaltningen 17 maj.

Underskrifter

Sekreterare

Maria Hedman

Ordförande

Jan Sahlén (S)

Justerare

Sara Seppälä (SD)

Paragrafer
§§ 50 -- 76**ANSLAG/BEVIS**

Protokollet är justerat. Justeringen har tillkännagivits genom anslag.

Organ Kommunstyrelsens

Sammanträdesdatum 2017-05-16

Datum då anslaget sätts
upp 2017-05-17

Datum då anslaget tas ned 2017-06-07

Förvaringsplats för
protokollet Kommunledningsförvaltningen

Sista datum för överklagande 2017-06-07

Underskrift

Maria Hedman

Justerandes sign

Utdragsbestyrkande