



§ 94

Dnr KS 2015/97

Rapport från Kramfors kommuns pensionsstiftelse

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. 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 2015-08-03 1) | 40 30 | 0 | 60 |
| Korta ränteplaceringar Avläst 2015-08-02 1) | 10 6 | 5 | 60 |
| Alternativa investeringar Avläst 2015-08-02 | 0 12 | 0 | 15 |
| Aktier/aktiefonder Avläst 2015-02-02 | 50 52 | 30 | 70 |

1) Placering har gjorts i handelsbankens fond Flexibel ränta. Innehavet i fonden uppgår till 25,2 mkr (20 % av portföljen). Det finns inga uppsatta regler för fördelning mellan korta och långa räntor i fonden. Hela denna placering redovisas därför i tillgångslaget långa ränteplaceringar.



Kommunstyrelsen

Styrelsen har haft två möten sedan rapporteringen i februari 2015. På mötet i februari gjordes omplaceringar av 5,5 miljoner motsvarande 4,4 % av den totala portföljen. Köp gjordes av Handelsbankens råvarufond för 2,0 miljoner. Köpet gjordes mot bakgrund av det kraftiga prisfallet på olja samt en vilja att sprida risker i ett scenario med bättre tillväxt, stigande räntor med en sättning på börsen som följd. 1,5 miljoner placerade i certifikat med exponering mot den japanska börsen och 2,0 miljoner placerades i Handelsbankens fond Mega Sverige. Uttag gjordes med 3,5 miljoner från Handelsbankens fond med obligationer på tillväxtmarknader samt 2,0 miljoner från Handelsbankens korträntefond. Genom detta utökades aktieandelen till normalvikt. Råvaruandelen utökades till 4 % vilket ändå var markant under Handelsbankens normalvikt vilket är 10 % och 8,6 % i bankens referensportfölj vid februarimötet.

På mötet i maj gjordes endast marginella justeringar. Innehavet i Skagen globalfond (800 tkr) såldes och likviden placerades i SEB etisk global index. Dessutom placerades likvida medel (ca 400 tkr) i Handelsbankens fond Flexränta.

Aktieandelen ligger nu något över normalnivån. Under början av året gick börsen upp kraftigt. Som mest var indexet med de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen upp mer än 17 %. Därefter följde en nedgång från slutet av april till början av juli på nära 12 %. Nedgången berodde huvudsakligen på oro över utvecklingen i samtalen mellan Grekland och långivarna, EU och IMF. Därefter har börsen återhämtat sig något och är just nu upp 10 % sedan årsskiftet.

Alternativa investeringar som utgörs av andra placeringar än räntor och aktier har en normalnivå satt till noll procent. Aktuellt innehav är 12 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 börsen 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 3 augusti 2015 är 127 756 642 kronor. Total värdetillväxt är 27 965 881 kronor.



Kommunstyrelsen

Den förra rapporteringen baserade sig på marknadsvärden per 2015-02-02. Totalt portföljvärde då uppgick till 122 256 797 kronor. Totalt portföljvärde per 2015-08-03 uppgår till 127 756 642 kronor. Värdetillväxten sedan förra rapporten har framförallt skett i aktieinnehavet som ökat med 5 776 825 kronor utöver de köp som gjorts.

Sammanställningsrapporten visar att portföljens utveckling har följt jämförelseindex under året.

Beslutsunderlag

Sammanställningsrapport per 2015-08-03 med utveckling från 2015-01-01

**Skickas till
Revisionen**

Justerandes sign

Utdragsbestyrkande



Datum
2015-09-08

Kommunstyrelsen

Plats och tid Kommunstyrelsens sammanträdesrum, Tid 14.00-14.40

Beslutande

| | |
|---|---|
| <p>Ledamöter</p> <p>Gudrun Sjödin (S) ordf.</p> <p>Rainor Melander (S)</p> <p>Eva Lygdman (S)</p> <p>Robert Larsson (S)</p> <p>Eleonora Asplund (S)</p> <p>Bertil Böhlin (C) §§ 83--95, §§ 97--101</p> <p>Ida Stafrin (C)</p> <p>Johan Nordenmark (M)</p> <p>Monica Bruman (M)</p> <p>Jon Björkman (V) §§ 83--95, §§ 97--101</p> <p>Sara Seppälä (SD) §§ 83--96, §§ 98--101</p> | <p>Tjänstgörande ersättare</p> <p>Siw Sachs (S)</p> <p>Susanne Viklund (S)</p> <p>Sofie Hellman (S)</p> <p>Robert Sandström (C)</p> <p>Anette Lundkvist (M) § 96</p> <p>Nina Orefjärd (V) § 96</p> <p>Gunnel Nordin (SD) § 97</p> <p>Närvarande ersättare</p> <p>Malin Svanholm (S)</p> <p>Thomas Näsholm (S)</p> <p>Jonne Norlin (S)</p> <p>Anette Lundkvist (M) §§ 83--95, §§ 97--101</p> <p>Nina Orefjärd (V) §§ 83--95, §§ 97--101</p> <p>Gunnel Nordin (SD) §§ 83--96, §§ 98--101</p> <p>Rolf Andersson (MP)</p> <p>Svante Ivarsson (FP)</p> |
|---|---|


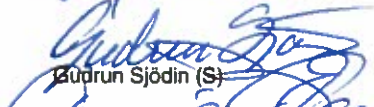

Övriga närvarande

Jenny Gardtman, kommunkonferenssekreterare
 Peter Carlstedt, kommunchef
 Stefan Billström, chef stöd- och serviceavdelningen
 Staffan Östman, chef samhällsavdelningen § 83
 Inga-Lena Arkeflod, verksamhetschef för stöd, vård och omsorg § 83
 Anders Lundkvist, enhetschef bemanning stöd, vård och omsorg § 83
 Hans Fälldin, myndighetschef Kollektivtrafikmyndigheten Västernorrland § 83
 Pernilla Löfstrand, ekonomichef Kollektivtrafikmyndigheten Västernorrland § 83

Justerare Monica Bruman (M)

Justeringsplats och tid Förvaltningen den 10 september

Underskrifter

| | | |
|---|--|---------------------------|
| <p>Sekreterare</p> <p>Ordförande</p> <p>Justerare</p> | <p> Jenny Gardtman</p> <p> Gudrun Sjödin (S)</p> <p> Monica Bruman (M)</p> | <p>Paragrafer 83--101</p> |
|---|--|---------------------------|

ANSLAG/BEVIS

Protokollet är justerat. Justeringen har tillkännagivits genom anslag.

Organ Kommunstyrelsen

Sammanträdesdatum 2015-09-08

Datum då anslaget sätts upp 2015-09-10 Datum då anslaget tas ned 2015-10-02

Förvaringsplats för protokollet Kommunledningsavdelningen Sista datum för överklagande 2015-10-01

Underskrift 
Ellen Jonsson

| | |
|------------------|--------------------|
| Justerandes sign | Utdragsbestyrkande |
| | |