



§ 17

Dnr KS 2014/54

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 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 2014-01-15	40 14	0	60
Korta ränteplaceringar Avläst 2014-01-15	10 22	5	60
Alternativa investeringar Avläst 2014-01-15	0 13	0	15
Aktier/aktiefonder Avläst 2014-01-15	50 51	30	70

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

Justerandes sign

Utdragsbestyrkande



Kommunstyrelsen

vid en ränteuppgång. Aktieandelen ligger nu efter successiva köp under framförallt andra halvan av 2014 mycket nära 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 börsen kan det eventuella mervärde som tillgångsslaget ger bedömas. Långa ränteplaceringar är normalt omvänt korrelerade med börsen. Men eftersom de långa räntorna redan inledningsvis är så låga är utrymmet för värdelyft på obligationer genom räntefall begränsat. Det har också vägts in då beslut om alternativa placeringar togs.

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 januari 2014 är 109.028.698 kronor. Total värdetillväxt är 9.237.937 kronor. I samband med deklarationen för 2013 ska avkastningsskatt betalas för första gången.

Beslutsunderlag

Kramfors kommuns pensionsstiftelse, sammanställningsrapport per 2014-01-15 med utveckling från 2013-01-01

Skickas till
Pensionsstiftelsen
Revisionen

Justerandes sign

Utdragsbestyrkande

SS.



Datum
2014-02-11

Kommunstyrelsen

Plats och tid Kommunstyrelsens sammanträdesrum, Tid 14.00–14.15

Beslutande

Ledamöter	Tjänstgörande ersättare
Micael Melander (S)	Jonne Norlin (S)
Gudrun Sjödin (S)	Sarita Sandström (C)
Rainor Melander (S)	Närvarande ersättare
Hans Söderlund (S)	Malin Svanholm (S)
Thomas Näsholm (S)	Siw Sachs (S)
Eva Lygdman (S)	Sofie Hellman (S)
Kurt Larsson (S)	Björn Näsman (S)
Bertil Böhlin (C)	Johanna Sjöblom (M)
Birgitta Widerberg (C)	Thomas Lundberg (V)
Johan Nordenmark (M)	
Monica Bruman (M)	
Jon Björkman (V)	
Rolf Andersson (MP)	

Övriga närvarande

Jenny Gardtman, kommunsekreterare
 Peter Carlstedt, kommunchef
 Stefan Billström, ekonomichef
 Siv Sundström, förvaltningschef miljö- och bygg
 Andreas Gylling, utvecklingssekreterare

Justerare Sarita Sandström (C)

Justeringens plats och tid Förvaltningen den 17 februari

Underskrifter

Sekreterare

Jenny Gardtman

Paragrafer 9--22

Ordförande

Micael Melander (S)

Justerare

Sarita Sandström (C)

ANSLAG/BEVIS

Protokollet är justerat. Justeringen har tillkännagivits genom anslag.

Organ Kommunstyrelsen

Sammanträdesdatum 2014-02-04

Datum då anslaget sätts upp 2014-02-19

Datum då anslaget tas ned 2014-03-13

Förvaringsplats för protokollet Kommunledningsavdelningen Sista datum för överklagande 2014-03-13

Underskrift

Ellen Jonsson

Justerandes sign

Utdragsbestyrkande