



## Tjänsteskrivelse

**Datum**

2025-03-10

**Vår referens**

Stefan Bille

Controller

stefan.bille@malmo.se

## Samförvaltade stiftelser rapport 2024 STK-2025-472

### Sammanfattning

Rapporten avseende de samförvaltade stiftelsernas kapitalförvaltning omfattar en beskrivning av utvecklingen av stiftelsernas förvaltade kapital under 2024 och det totala innehavets tillgångsfördelning per den 31 december 2024.

### Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. Kommunstyrelsen godkänner rapporten för 2024 avseende de samförvaltade stiftelsernas kapitalförvaltning och lägger den till handlingarna.

### Beslutsunderlag

- G-Tjänsteskrivelse KSAU 250324 Samförvaltade stiftelser rapport 2024
- Styrelserapport Malmö stad samförvaltning 2024-12-31

### Beslutsplanering

Kommunstyrelsens arbetsutskott 2025-03-24

Kommunstyrelsen 2025-04-02

### Beslutet skickas till

Stadskontoret, ekonomiavdelningen, finansenheten

Stadskontorets handläggare

### Ärendet

Rapport avseende de samförvaltade stiftelsernas kapitalförvaltning omfattar en beskrivning av utvecklingen av stiftelsernas förvaltade kapital under 2024 och det totala innehavets tillgångsfördelning per den 31 december 2024.

Fondvärde 2023-12-31, mnkr	2 467
Årets avkastning (+12,21 %), mnkr	+295



Utdelning, utbetald 2024, mnkr	-64
<b>Fondvärde 2023-12-31, mnkr</b>	<b>2 698</b>

Utdelning från paraplyfonden till de samförvaltade stiftelserna utbetalades under 2024 med 64 mnkr (föregående år 61 mnkr).

Fondkapitalet har ökat med 231 mnkr från 2 467 mnkr den 31 december 2023 till 2 698 mnkr den 31 december 2024.

Under 2024 uppgick avkastningen i fondförvaltningen till +12,21 %, vilket var 0,15 procentenheter lägre än fondens jämförelseindex. Detta beror på lägre avkastning för både de svenska och de globala aktieindexfonderna jämfört med deras index, samtidigt som avkastningen för räntefonderna var högre än deras index.

Efter att avkastningen justerats för utdelning och förvaltningsarvode uppgår förändringen av marknadsvärdet till +9,36 %. Mätt i reala termer, utifrån att förändringen av KPI för 2024 blev +0,82 %, ökade fondförmögenheten med 8,54 % under året. Mätt sedan starten 2006 överstiger fondförmögenheten det realt säkrade värdet med 46 %, motsvarande 853 mnkr.

Till ärendet bifogas ”Styrelserapport Malmö stad samförvaltning 2024-12-31” från Wahlstedt och Partners, som är förvaltare av den ”paraplyfond” som de samförvaltade stiftelsernas kapital är placerat i. Här framgår, förutom avkastning, även fondens tillgångsfördelning.

Med anledning av stiftelsekapitalets eviga placeringshorisont har Internbanken fortsatt diskussioner kring alternativa möjliga placeringsstrategier för kapitalförvaltningen. Nuvarande placeringsstrategi bedöms vara konservativ med 40 % räntebärande tillgångar, med tanke på placeringshorisonten och då den årliga utdelningen endast utgör ca 3 % av det förvaltade kapitalet. Internbanken avser att återkomma med återkoppling kring möjliga framtida placeringsstrategier.

## Ansvariga

Martin Ljungberg Nämndsekreterare  
Claes Ramel Enhetschef  
Anna Westerling Ekonomidirektör  
Andreas Norbrant Stadsdirektör