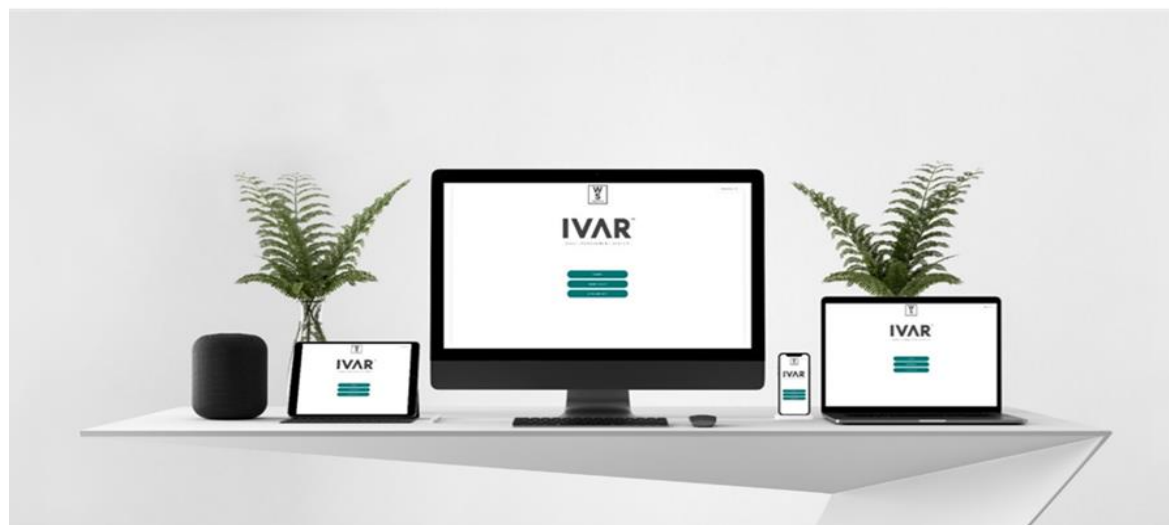




WAHLSTEDT
& PARTNERS



Styrelserapport Malmö stad samförvaltning per 20241231

WAHLSTEDT & PARTNERS AB

Box 7029 103 86 Stockholm. Besöksadress: Birger Jarlsgatan 64, 114 29 Stockholm

Tel +46 8 56 260 200. Fax +46 8 61 112 28. www.ws.se

Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20240101 - 20241231

Bakgrund:

Av placeringspolicyn för Malmö stad samförvaltning framgår att rapportering till kommunstyrelsen ska ske halvårsvis. Rapporteringen ska innehålla information om stiftelsekapitalets utveckling och dess ställning. Dessutom ska en rapportering mot beslutade limiter redovisas. Denna rapport omfattar utvecklingen av stiftelsens kapital under perioden January-December 2024 samt exponering mot fastställda limiter per 2024-12-31.

Utveckling av kapital:

Tabell 1 - förändring marknadsvärde	2023-12-31	2024-12-31	Årets förändring
Totalt kapital (kr)	2 466 979 620	2 697 922 513	230 942 893

Utvecklingen av marknadsvärdet för det totala stiftelsekapitalet framgår av tabell 1 ovan. Förändringen av kapital under January till December uppgår till 230 942 893 kr.

Tabell 2 - avkastning 20240101-20241231	Avkastning	Index	Aktiv avkastning
Svenska aktier	8,27%	9,13%	-0,87%
Utländska aktier	27,06%	28,02%	-0,96%
Räntebärande	4,09%	3,38%	0,71%
Totala portföljen*	12,21%	12,36%	-0,15%
Total avkastning efter utdelning och förv.avgift	12,21%		

*I avkastningsberäkningen för den totala portföljen ingår likvida medel (inklusive fonrabatter).

Avkastningen för fonden, uppdelat enligt ovan, är beräknad för perioden 20240101-20241231. På motsvarande sätt är totalindex beräknat utifrån den andel i fonden som respektive tillgångsslag ska utgöra enligt normalvikterna i placeringspolicyn.

Följande index använder kapitalförvaltningen som jämförelseindex:

SIX Sweden Sustainability GI 15%, SIX Sweden SRI GI 15%	(svenska aktier)	30%
MSCI World NR (SEK) 12,75%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (SEK) 12,75%, Solactive ISS ESG Paris Aligned Developed Markets Small Cap (SEK) 4,5%	(utländska aktier)	30%
OMRX Bond	(långa räntor)	16%
OMRX Bill	(korta räntor)	14%
Solactive SEK Fix Short IG Credit Index	(företagsobligationer)	10%

Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20240101 - 20241231

Avkastning

Avkastningen beräknas för respektive fondinnehav och dess slutkurs per 2024-12-31. Totalavkastningen för hela det förvaltade kapitalet uppgick till 12,21 procent och det är -0,15 procent lägre än jämförelseindex vilket framgår av grafen nedan. Efter att avkastningen justerats för utdelning och förvaltningsarvode uppgår förändringen av marknadsvärdet till 12,21 procent.

Avkastning jämfört med index:

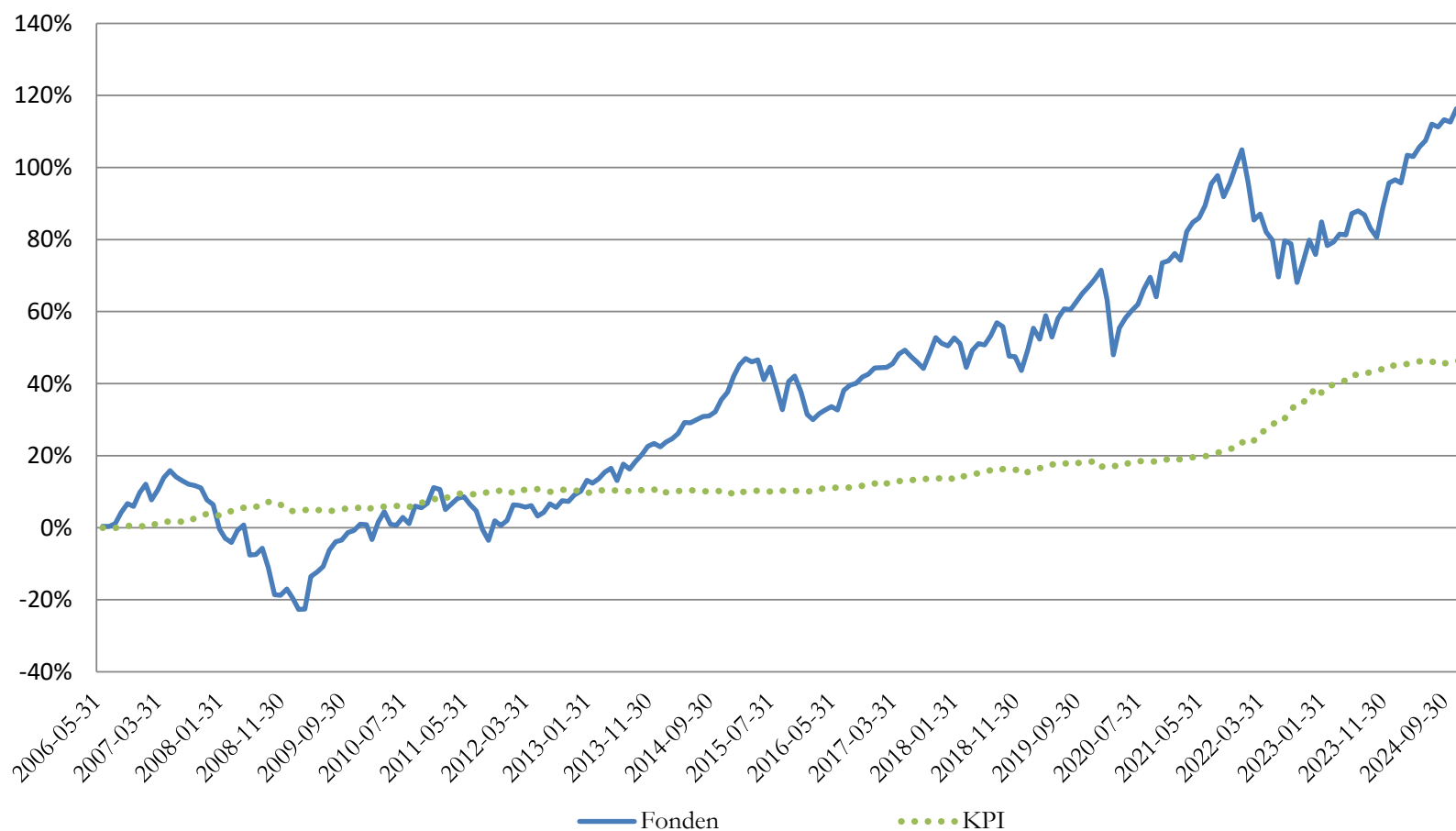


Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20060531 - 20241231

Utvecklingen, efter utdelningar, av fondförmögenheten sedan starten 2006-05-31 framgår av diagrammet nedan:

Utveckling av fondförmögenhet sedan start:



Policykontroll

Tabell 35. Limiter

Övergripande fördelning / Tillgångsklass	Neutral vikt	Min	Max	Aktuell	Störst avvikelse från neutral vikt	Kommentar
Aktiefonder	60%	50%	70%	60,55%	62,35%	✓
Svenska aktier	50%	40%	60%	47,22%	46,71%	✓
Globala aktier	50%	40%	60%	52,78%	53,29%	✓
Räntefonder	40%	30%	50%	39,35%	37,56%	✓
Sv. staten, kommun/landsting & säkerställda obl. *	60%			52,97%		
Företagskrediter *	40%			43,66%		
Svenska obligationsfonder				39,67%		
Korta krediter				35,19%		
Långa krediter				25,14%		
Likviditet	0%	0%	20%	0,10%		✓
Duration	3,5 år	2 år	5 år	2,19 år		✓
Carnegie Likviditetsfond A	0-1 år			0,21 år		
Handelsbanken Kortränta SEK (A1 SEK)	0-1 år			0,7 år		
SEB Företagsobligationsfond A	1-8 år			2,26 år		
SEB Institutionell Obligationsfond SEK Utd	1-8 år			3,71 år		
Rating						
Investment grade (minst BBB-/Baa3) **		80%	100%	100,00%		✓

* Exponeringen summerar inte till 100% pga att underliggande fonder inte är fullinvesterade (resterande del i kassa)

** Andel av ränteportföljen