



Tjänsteskrivelse

Datum

2026-03-09

Vår referens

Stefan Bille

Controller

stefan.bille@malmo.se

Samförvaltade stiftelser rapport 2025

STK-2026-68

Sammanfattning

Rapporten avseende de samförvaltade stiftelsernas kapitalförvaltning omfattar en beskrivning av utvecklingen av stiftelsernas förvaltade kapital under 2025 och det totala innehavets tillgångsfördelning per den 31 december 2025.

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. Kommunstyrelsen godkänner rapporten för 2025 avseende de samförvaltade stiftelsernas kapitalförvaltning och lägger den till handlingarna.

Beslutsunderlag

- G-Tjänsteskrivelse KSAU 260323 Samförvaltade stiftelser rapport 2025

Beslutsplanering

Kommunstyrelsens arbetsutskott 2026-03-23

Kommunstyrelsen 2026-04-01

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 2025 och det totala innehavets tillgångsfördelning per den 31 december 2025.



Fondvärde 2024-12-31, mnkr	2 698
Årets avkastning (+5,31 %), mnkr	+142
Utdelning, utbetald 2025, mnkr	-65
Fondvärde 2025-12-31, mnkr	2 775

Utdelning från paraplyfonden till de samförvaltade stiftelserna utbetalades under 2025 med 65 mnkr (föregående år 64 mnkr).

Fondkapitalet har ökat med 77 mnkr från 2 698 mnkr den 31 december 2024 till 2 775 mnkr den 31 december 2025.

Under 2025 uppgick avkastningen i fondförvaltningen till +5,31 %, vilket var 0,07 procentenheter högre än fondens jämförelseindex. Detta beror på lägre avkastning för de svenska aktieindexfonderna jämfört med deras index, samtidigt som avkastningen för räntefonderna och de globala aktieindexfonderna var högre än deras respektive index.

Efter att avkastningen justerats för utdelning och förvaltningsarvode uppgår förändringen av marknadsvärdet till +2,85 %. Mätt i reala termer, utifrån att förändringen av KPI för 2025 blev +0,30 %, ökade fondförmögenheten med 2,55 % under året. Mätt sedan starten 2006 överstiger fondförmögenheten det realt säkrade värdet med 50 %, motsvarande 924 mnkr.

Till ärendet bifogas ”Styrelserapport Malmö stad samförvaltning 2025-12-31” 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.

I nuläget prioriterar internbanken att utveckla stadens skuldförvaltning och har därför pausat arbetet med att ta fram alternativa förslag till nuvarande kapitalförvaltning och att se över placeringspolicyn. Nuvarande kapitalförvaltning fungerar väl men internbankens ambition är att, så snart möjlighet ges, återkomma med alternativ.

Ansvariga

Nicklas Löfström Nämndsekreterare
Claes Ramel Enhetschef
Anna Westerling Ekonomidirektör
Andreas Norbrant Stadsdirektör