



WAHLSTEDT  
& PARTNERS



# Styrelserapport

## Malmö stad samförvaltning per 20191231

WAHLSTEDT & PARTNERS AB

Box 7029 103 86 Stockholm. Besöksadress: Holländargatan 17, 111 60 Stockholm

Tel +46 8 56 260 200. Fax +46 8 61 112 28. [www.ws.se](http://www.ws.se)

## Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

**Period 20190101 - 20191231**

### **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 2019 samt exponering mot fastställda limiter per 2019-12-31.

### **Utveckling av kapital:**

<u>Tabell 1 - förändring marknadsvärde</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>	<u>Årets förändring</u>
Totalt kapital (kr)	1 810 333 767	2 130 896 543	320 562 776

Utvecklingen av marknadsvärdet för det totala stiftelsekapitalet framgår av tabell 1 ovan. Förändringen av kapital under January till December uppgår till 320 562 776 kr.

<u>Tabell 2 - avkastning 20181231-20191231</u>	<u>Avkastning</u>	<u>Index</u>	<u>Aktiv avkastning</u>
Svenska aktier	34,42%	34,89%	-0,47%
Utländska aktier	35,38%	34,19%	1,19%
Räntebärande	0,79%	0,61%	0,17%
<u>Totala portföljen*</u>	<u>20,42%</u>	<u>20,01%</u>	<u>0,41%</u>
Total avkastning efter utdelning och förv.avgift	20,41%		

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

Avkastningen för fonden, uppdelat enligt ovan, är beräknad för perioden December-December. 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) 15%, MSCI ACWI ESG Leaders NR (SEK) 15%	(utländska aktier)	30%
OMRX Bond	(långa räntor)	16%
OMRX Bill	(korta räntor)	14%
NOMX Credit SEK Rated	(företagsobligationer)	10%

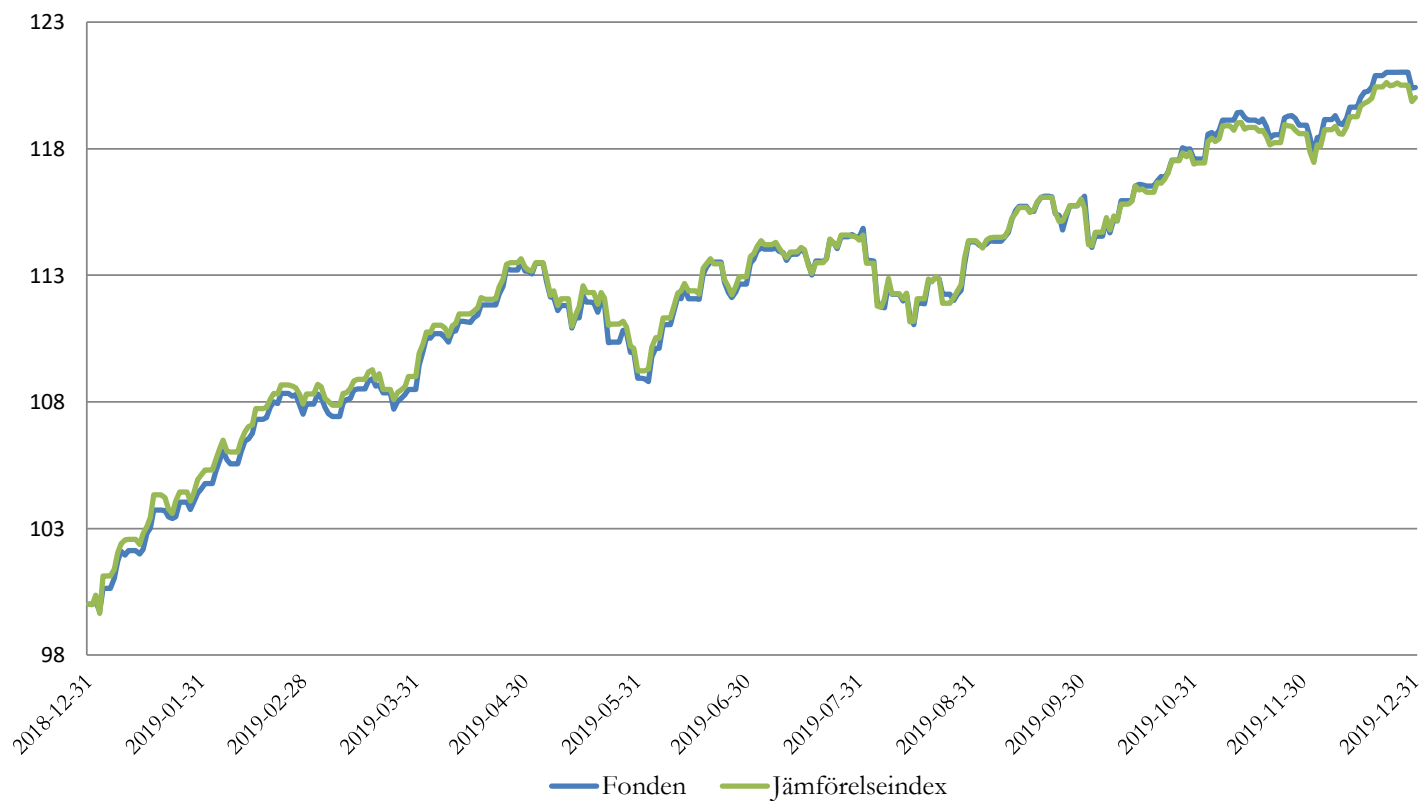
## Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20190101 - 20191231

### Avkastning

Avkastningen beräknas för respektive fondinnehav och dess slutkurs per 2019-12-31. Totalavkastningen för hela det förvaltade kapitalet uppgick till 20,42 procent och det är 0,41 procent högre än jämförelseindex vilket framgår av grafen nedan. Efter att avkastningen justerats för utdelning och förvaltningsarvode uppgår förändringen av marknadsvärdet till 20,41 procent.

### Avkastning jämfört med index:

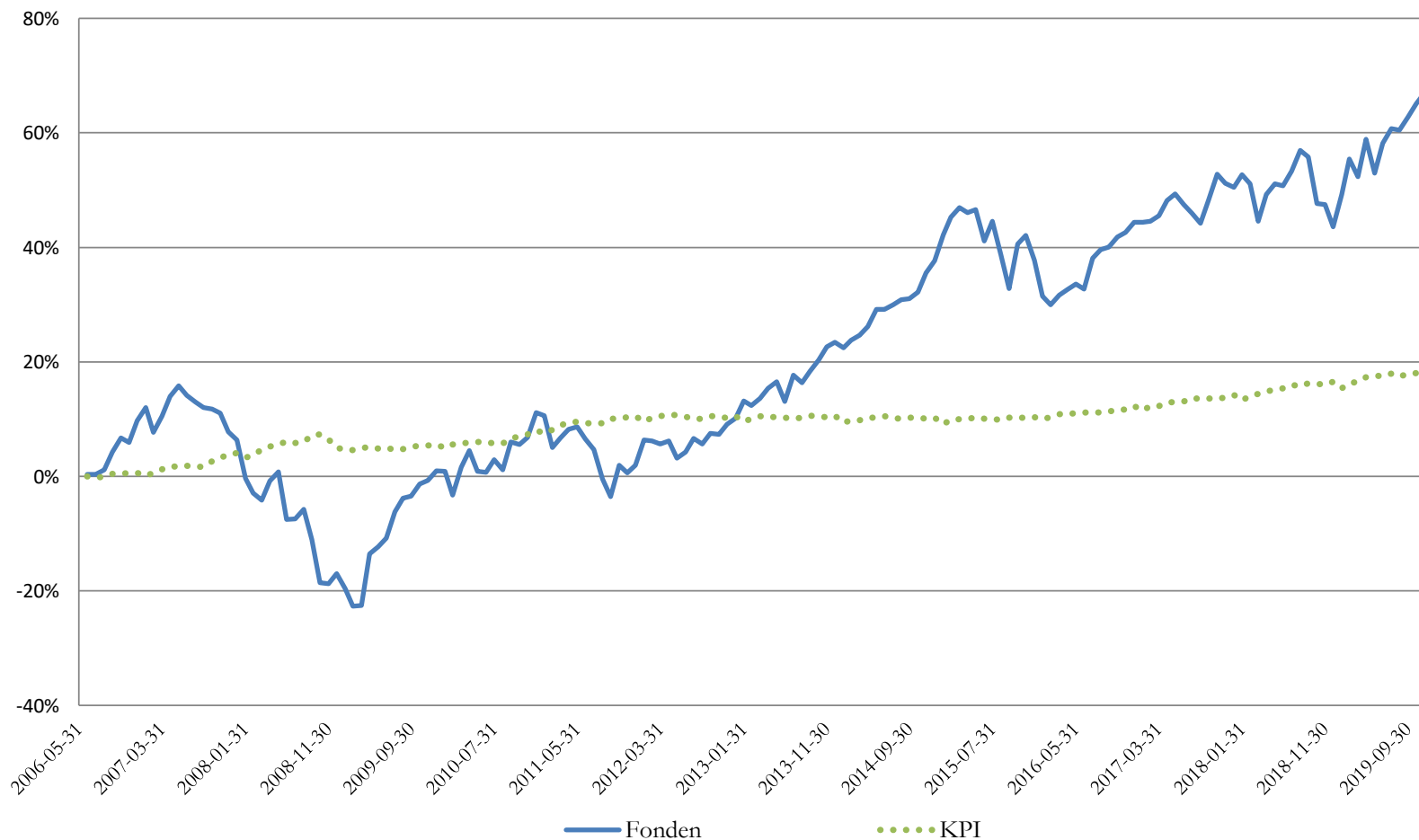


# Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20060531 - 20191231

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

## Utveckling av fondförmögenhet sedan start:



## Policykontroll

Övergripande fördelning / Tillgångsklass	Neutral vikt	Min	Max	Aktuell	Kommentar
<b>Aktiefonder</b>	60%	50%	70%	63,03%	✓
Svenska aktieindexfonder	50%	40%	60%	51,40%	✓
Globala aktieindexfonder	50%	40%	60%	48,60%	✓
<b>Räntefonder</b>	40%	30%	50%	36,86%	✓
Svenska obligationsfonder	40%	30%	50%	43,54%	✓
Svenska penningmarknadsfonder	20%	10%	30%	12,02%	✓
Korta kreditfonder	15%	5%	25%	16,88%	✓
Långa kreditfonder	25%	15%	35%	27,55%	✓
<b>Likviditet</b>	0%	0%	20%	0,11%	✓
<b>Duration</b>	3,5 år	2 år	5 år	2,53 år	✓
<b>Rating</b>					
Investment grade (minst BBB-/Baa3)*		80%	100%	98,94%	✓