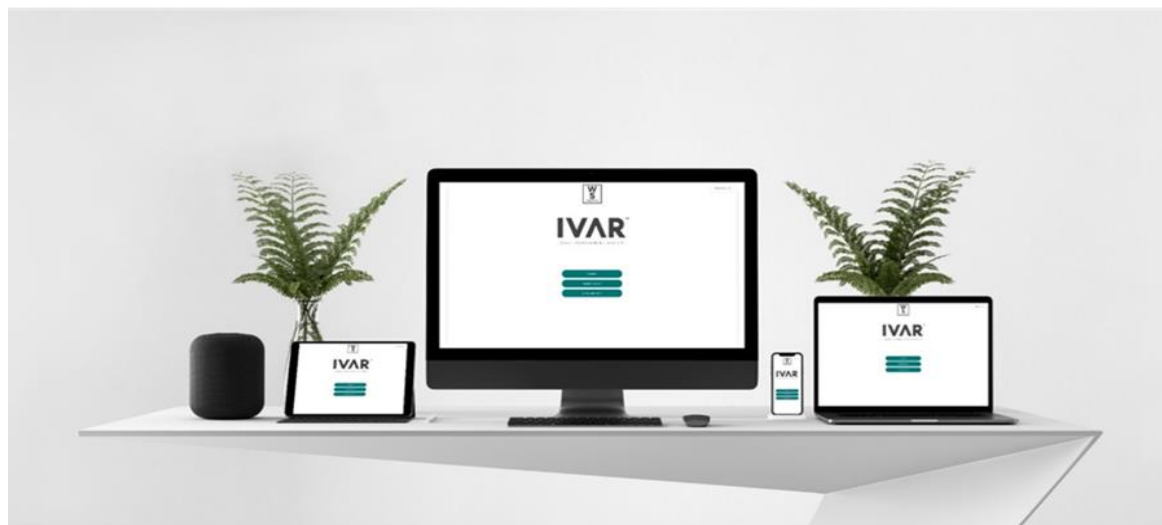




WAHLSTEDT  
& PARTNERS



# Styrelserapport Malmö stad samförvaltning per 20201231

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 20200101 - 20201231**

## **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 januari-december 2020 samt exponering mot fastställda limiter per 2020-12-31.

## **Utveckling av kapital:**

Tabell 1 - förändring marknadsvärde	2019-12-31	2020-12-31	Årets förändring
Totalt kapital (kr)	2 130 896 543	2 194 836 034	63 939 491

Utvecklingen av marknadsvärdet för det totala stiftelsekapitalet framgår av tabell 1 ovan. Förändringen av kapital under januari till december uppgår till 63 939 491 kr.

Tabell 2 - avkastning 20191231-20201231	Avkastning	Index	Aktiv avkastning
Svenska aktier	13,37%	13,75%	-0,38%
Utländska aktier	3,24%	1,93%	1,31%
Räntebärande	1,17%	0,95%	0,22%
Totala portföljen*	5,71%	6,13%	-0,42%
Total avkastning efter utdelning och förv.avgift	5,70%		

\*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%

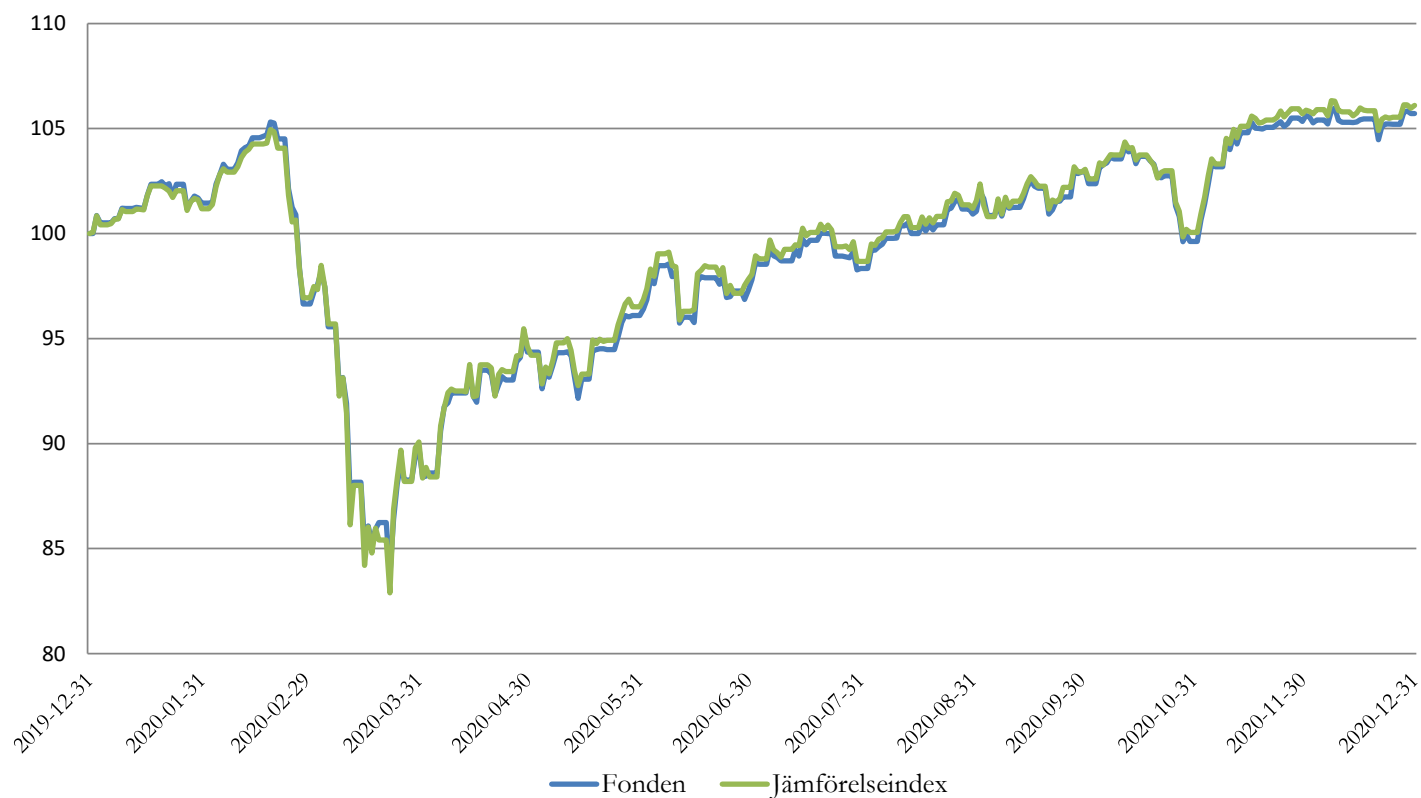
# Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20200101 - 20201231

## Avkastning

Avkastningen beräknas för respektive fondinnehav och dess slutkurs per 2020-12-31. Totalavkastningen för hela det förvaltade kapitalet uppgick till 5,71 procent och det är -0,42 procent lägre än jämförelseindex vilket framgår av grafen nedan. Efter att avkastningen justerats för utdelning och förvaltningsarvode uppgår förändringen av marknadsvärdet till 5,70 procent.

## Avkastning jämfört med index:



# Kapitalförvaltning Malmö stad samförvaltning

Period 20060531 - 20201231

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%	62,03%	✓
Svenska aktieindexfonder	50%	40%	60%	51,62%	✓
Globala aktieindexfonder	50%	40%	60%	48,38%	✓
<b>Räntefonder</b>	40%	30%	50%	37,83%	✓
Sv. staten, kommun/landsting & säkerställda obl. *	60%			50,53%	
Företagskrediter *	40%			45,82%	
Svenska obligationsfonder				38,68%	
Korta räntefonder				35,51%	
Långa kreditfonder				25,81%	
<b>Likviditet</b>	0%	0%	20%	0,13%	✓
<b>Duration</b>	3,5 år	2 år	5 år	2,48 år	✓
<b>Rating</b>					
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