

Upprättad: 2017-03-27
Diarienummer: KS.2017.2

Kommunstyrelsen

Anmälningssärenden

Sammanfattning

Information och meddelanden som inkommer till kommunen och som kommunledningskontoret bedömer vara av vikt att redovisa för kommunstyrelsen, utgör anmälningssärenden. Anmälningssärendena i sin helhet finns tillgängliga hos kanslienheten samt hos sekreteraren under sammanträdet.

- ~ Protokoll Gnesta Centrumfastigheter AB 2017-02-21
- ~ Protokoll Gnesta Kommunkoncern AB 2017-02-21
- ~ Protokoll Gnesta Förvaltnings AB 2017-02-24
- ~ Protokoll Pensionärs- och omsorgsrådet 2017-02-16
- ~ Protokoll Gnestahem AB 2017-02-23
- ~ Protokoll Regionstyrelsen 2017-02-02,
<http://region.sormland.se/politik/regionstyrelsens-protokoll/2017/>
- ~ Protokoll Landstinget, Sammanträde med nämnden för samverkan kring socialtjänst och vård, 2017-02-17,
<http://opengov.cloudapp.net/Meetings/LTSORMLAND/Meetings/Details/322218>
- ~ Protokoll Landstingsstyrelsen 2017-01-17,
<http://opengov.cloudapp.net/Meetings/LTSORMLAND/Meetings/Details/280103>
- ~ Protokoll Landstingsfullmäktige 2017-03-07,
<http://opengov.cloudapp.net/Meetings/LTSORMLAND/Meetings/Details/322168>
- ~ Månadsrapport för pensionsportföljen - februari 2017
- ~ Månadsrapport för pensionsportföljen - mars 2017
- ~ Protokoll från Kommunalförbundet Sörmlands kollektivtrafikmyndighet den 16 mars 2017,
<http://www.sormlandstrafiken.se/globalassets/protokoll-fran-direktionens-sammantrade-den-16-mars-2017-sid-1-25.pdf>
<http://www.sormlandstrafiken.se/globalassets/protokoll-fran->

[direktionens-sammantrade-den-16-mars-2017-sid-26-54.pdf](#)

Närvarande styrelse

Johan Rocklind, ordf.
Ann-Sofie Lifvenhage
Håkan Ekstrand

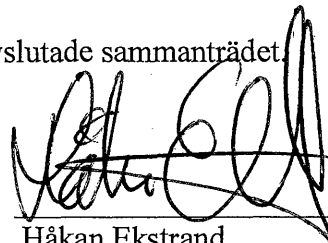
Övriga deltagare

Hans Persson, VD Gnesta Hem/Gnesta förvaltning

- §1. **Mötets öppnande**
Ordförande hälsade ledamöterna välkomna till sammanträdet och förklarade det för öppnat.
- §2. **Val av justerare och sekreterare**
Beslut att Håkan Ekstrand justerar protokollet jämte ordförande samt att Ann-Sofie Lifvenhage för protokoll över mötet.
- §3. **Fastställande av dagordning**
Dagordningen fastställdes i enlighet med tidigare utskickat förslag.
- §4. **Ekonomisk genomgång**
Genomgång av ekonomin till årsredovisning för 2016.
- §5. **Förvaltning**
Alla lägenheter är uthyrda.
- §6. **Sammanträdesplan**
Nästa sammanträde onsdag den 15 mars 2017 kl. 13 på Gnesta Hem.
- §7. **Övriga frågor**
Inga övriga frågor anmäldes.
- §8. **Mötet avslutas**
Ordförande tackade för visat intresse och avslutade sammanträdet.



Johan Rocklind
Ordförande

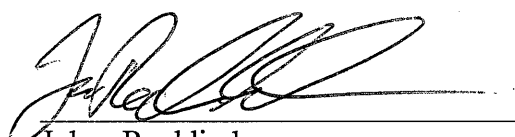


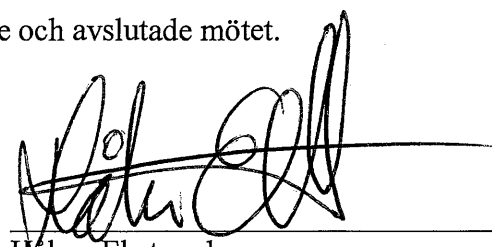
Håkan Ekstrand
Justerare

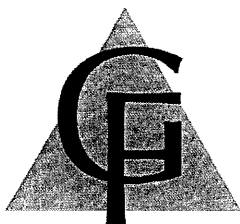
Styrelse

Johan Rocklind, ordf.
Ann-Sofie Lifvenhage led.
Håkan Ekstrand led.
Hans Persson, VD GHAB, GFAB, adjungerad till
sammanträdet.

- §1. **Mötets öppnande**
Ordförande hälsade alla välkomna och förklarade mötet för öppnat.
- §2. **Val av sekreterare och justerare för mötet**
Ann-Sofie Lifvenhage valdes till sekreterare för mötet och Håkan Ekstrand valdes att justera protokollet jämte ordförande.
- §3. **Fastställande av dagordning**
Dagordningen fastställdes i enlighet med tidigare utskickat underlag.
- §4 **Ekonomisk redovisning**
Styrelsen gick igenom koncernens årsredovisning för 2016
- §5 **Övrigt**
Inga övriga punkter anmäldes.
- §6 **Nästa sammanträde**
Kommande sammanträden 15 mars kl. 15
Mötesplats Gnesta Hems mötesrum.
- §7 **Mötets avslutning**
Ordförande tackade för visat intresse och avslutade mötet.


Johan Rocklind
Ordförande


Håkan Ekstrand
Justerare



Gnesta Förvaltnings AB

PROTOKOLL
Styrelsemöte nr 1/17

2017-02-24
(sid 1-3)

Styrelse

Fredrik Norberg, ordf.
Sarah Kinberg, vice ordf,
Annika Eriksson ej närvarande
Birgitta Möller,
Camilla Winte,
Åsa Tallberg, suppleant
Sami Smedberg, suppleant ej närvarande
Johan Dengg, suppleant, ej närvarande

Övriga deltagare

Hans Persson, VD
Sabina Grennard, fastighetsutvecklingschef §6
Paul Olsson, projektledare/utvecklare, §6

Beslutande

Fredrik Norberg, ordf.
Sarah Kinberg
Camilla Winte
Birgitta Möller
Åsa Tallberg

Tid

Kl. 09:30 – 11:30

Plats

Gnestahems lokaler Thulegatan 4, Gnesta

Dagordning:

- §1 Mötets öppnande.
- §2 Val av justerare.
- §3 Godkännande av dagordning.
- §4 Bokslut 2016, förvaltningsberättelse utkast.
- §5 Finansrapport.
- §6 Rapporter
 - Sporthall, Gnesta
 - Förskola Dansut Gnesta
 - Äldreboende, Gnesta
 - Simhallen, Gnesta

Postadress	Besöksadress	Telefon	Telefax	Styrelsens säte
Box 52 646 21 GNESTA	Thulegatan 4	0158-368 20	0158-266 60	Gnesta Kommun
Organisationsnr 556633-9221	Postgiro 49 42 08-2	Bankgiro 5091-3953	Internet www.gnestahem.se	

- §7 Slutrapport ny hyresmodell
- §8 Förfrågan om arbetstagarrepresentant styrelsen
- §9 Övriga frågor
 - Långsiktig ekonomi
 - Hiss Åsbacka
- §10 Nästa möte, 16 mars 2017 klockan 10.00
- §11 Avslutning.

§ 1 **Mötets öppnande.**

Ordförande Fredrik Norberg hälsade alla välkomna och förklarade mötet öppnat. Det beslutades att suppleant Åsa Tallberg går in som ordinarie ledamot under mötet.

§ 2 **Val av justerare.**

Camilla Winte valdes jämte ordförande att justera dagens protokoll.

§ 3 **Godkännande av dagordning.**

Dagordning godkändes, under punkten övriga frågor anmäldes långsiktig ekonomi och hiss Åsbacka.

§ 4 **Bokslut 2016, förvaltningsberättelse utkast**

VD Hans Persson bokslutet för 2016. Styrelsen önskade att förtydliganden och några smärre ändringar i förvaltningsberättelsen. Dessa arbetas in och sista dag för att komma med ytterligare synpunkter är 9 mars.

§ 5 **Finansrapport**

VD Hans Persson delade ut och kommenterade finansrapport per 31 januari 2017. Styrelsen informerades om nuvarande avvikelse från finanspolicyn vad gäller räntebindning och kapitalbindning och de åtgärder VD vidtagit som innebär positiva förändringar. Styrelsen godkände VD:s åtgärder.

§ 6 **Rapporter**

- *Sporthall Gnesta*
VD Hans Persson informerade om att detaljplanen med stor sannolikhet kommer att överklagas, vilket kommer att innebära att hela projektet försenas.
- *Förskola Dansut, Gnesta*
Detaljplanen överklagad och projektet försenat
- *Äldreboende Gnesta*
Fastighetsutvecklingschef Sabina Grennard och Paul Olsson informerade om projektet, visade ritningar och upphandlingsunderlaget beräknas vara klart under mars månad.
- *Simhallen*
VD Hans Persson informerade om pågående förhandlingar i skiljenämnden.

§ 7 Slutrapport ny hyresmodell

Styrelseledamot Birgitta Möller informerade om att en ny hyresmodell antagits och gäller från och med 1/1-17. Modellen innebär en mindre spridning av hyran mellan olika objekt. Hyran kommer framöver att justeras via ett ny index KPIF, konsumentprisindex där effekten av ändrade räntor exkluderats.

Nu har arbetet startat med att få fram en rutin och modell hur beställning av verksamhetslokaler skall ske i framtiden. Sista fasen i i modellen blir en utvärdering som kan göras efter ett år.

§8 Förfrågan om arbetstagarrepresentant styrelsen

Frågan har ställts via mail till kommunal och Vision, 9 november 2016.

Ingen av de tillfrågade organisationerna har svarat.

§9 Övriga frågor

• *Framtida ekonomi*

VD Hans Persson kommenterade de risker och möjligheter som finns vad gäller resultatförsämringar, nedskrivningsbehov, uppskrivningsmöjligheter och behov av kapitaltillskott.

• *Hiss Åsbacka*

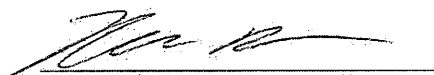
VD Hans Persson informerade om arbetet med att finna en lösning på problemet med en ej alltför dyrbara hiss.

§10 Nästa möte 16 mars klockan 10.00

§11 Avslutning.

Ordförande tackade för ett bra möte och förklarade mötet avslutat.

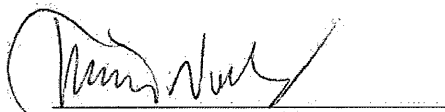
Vid protokollet



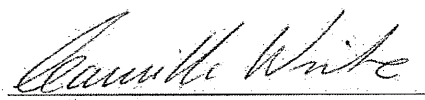
Hans Persson
Sekreterare

Justeras

Justeras



Fredrik Norberg
Ordförande



Camilla Winte
Justerare

Tid och plats Torsdagen den 16 februari 2017, kl. 10.00
Frösjön/Lockvattnet, Elektron

Närvarande Ingrid Jerneborg Glimne (M), Fredrik Norberg (M), Ulf Bergner (S), Lill Björk (C), Jesper Hammarlund (S), Carina Grim (PRO Gnesta), Inger Ivarsson (PRO Stjärnhov), Sivert Eklöf, (PRO Stjärnhov), Gunilla Bränström (SPF), Barbro Andersson (SPF), Maj Haumayr (HSO/HRF), Elisabeth Nilsson (HSO/FUB), Sture Nilsson (HSO/SRF), Siv Malmström (SPF)

Frånvarande Anne Henningsson (HSO/RMR)

Sekreterare Marie Solter

Justerare Gunilla Bränström

Möte i pensionärs- och omsorgsrådet 2017-02-16

§ 1 Sammanträdet öppnande

Ingrid Jerneborg Glimne öppnar mötet och hälsar alla välkomna.

§ 2 Val av justerare och tid för justering

Gunilla Bränström väljs att justera protokollet jämte ordförande torsdag den 23 februari kl. 15.30 på Elektron.

§ 3 Godkännande av dagordningen

Två frågor anmäls till punkten 13 Övriga frågor. Punkten 10 Enkelt avhjälpna hinder flyttas och blir ny punkt 6. Med dessa förändringar godkänns dagordningen.

§ 4 Föregående protokoll

Gällande hörslina i Frösjön/Lockvattnet föreslår Fredrik Norberg att kommunen beställer en fast installation av hörslina. Beställningen görs då genom fastighetsbolaget. Ingrid Jerneborg Glimne tar med sig frågan.

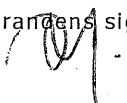
Frågan om undernäring hos äldre tas upp när kostchef Camilla Zingmark har möjlighet att närvara på rådet.

Protokollet läggs till handlingarna.

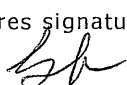
§ 5 Parkeringstillstånd, Ghita Sjösteen

Beslut om parkeringstillstånd är myndighetsutövning. Beslutet grundar sig på senaste inkommen ansökan och kan endast utfärdas för personer som har en varaktig funktionsnedsättning (mer än 6 månader). Ett parkeringstillstånd ska vara tidsbegränsat och får utfärdas för högst fem år i taget. För att få ett parkeringstillstånd krävs ett intyg från legitimerad läkare, sjukgymnast eller

Ordförandens signatur



Justerares signatur



Utdragsbestyrkande



arbetsterapeut. På parkeringstillståndet anges om det gäller för förare eller passagerare.

Parkeringstillståndet kan återkallas om det missbrukas t.ex. om annan än innehavaren nyttjar tillståndet. Med parkeringstillstånd har man rätt att parkera i högst tre timmar där parkering är förbjuden eller tillåten under kortare tid än tre timmar. Högst 24 timmar där parkering är tillåten minst 3 timmar men mindre än 24 timmar. Högst 3 timmar på gågata.

§ 6 Enkelt avhjälpna hinder

Ghita framför önskemål om att man vid eventuella synpunkter på t.ex. snöröjning och sandning ska ange var det är. T.ex. när det gäller övergångsställen är det bra att veta vilket eller vilka övergångsställen det gäller, så att man inte behöver skicka ut personal till alla (vilket inte är genomförbart). Ghita berättar också vad som räknas till enkelt avhjälpna hinder.

Gunilla Bränström: Enligt uppgift finns det material till de vita markeringarna på övergångsställen som ska vara mindre hal, kommer den att användas när man gör om på Gnestas gator?

Ghita tar med sig frågan.

Lill Björk har synpunkter på att "bubblorna" vid lekplatsen i Thuleparken utgör fallrisk då de som har nedsatt syn inte uppfattar nivåskillnaden. Det vore bra om detta kan märkas ut på något sätt.

Ghita ska se över detta.

§ 7 Information om specialiserad sjukvård i hemmet (SSIH), Ann Malmström

Ann informerar om SSIH och mobil äldreakut.

Huvudansvaret för SSIH och mobil äldreakut ligger hos landstinget, men är ett samarbete mellan landsting och kommun.

SSIH: består av tre uppdragsformer: Utbildning och konsultation, delat vårdansvar eller helt vårdövertagande.

Man blir ansluten till SSIH genom remiss från en läkare. Ansluten patient kan få specialiserad sjukvård i hemmet dygnet runt.

Mobil äldreakut: Akuta läkarbedömningar i hemmet. Kan ge vård- och behandlingsinsatser i hemmet under kortare tid. De finns tillgängliga kl. 8.00-17.00 på vardagar. Kontakt med mobil äldreakut sker via vårdcentralen som också bedömer vilken insats som ska göras.

§ 8 Remiss – Detaljplan för Frustuna 7:1 och 7:2

Rådet har inga synpunkter på planen.

§ 9 Hemsändningsbidrag

Rådet önskar att kommunen, med utgångspunkt från frågeställningar i inlämnad skrivelse, utreder förutsättningar för att fler affärer ska kunna ta del av bidraget. Rådet ser vinst i form av minskad tid för hemtjänsten. Rådet vill även att man definierar vad som är landsbygd.

Ordförandens signatur

Justerares signatur

Utdragsbestyrkande



Ann Malmström tar med sig frågan.

§ 10 Nya äldreboendet

Rådet kommer att kallas till särskilt möte gällande planeringen av nya äldreboendet. Anne Ringström kallar till mötet.

§ 11 Organisationerna informerar

Gunilla Bränström, SPF: SPF har haft årsmöte. Ny ordförande Jan Anker. Barbro Andersson kommer att sluta i POR och ersätts av Bo Forsgard. SPF hade 506 medlemmar vid årsskiftet. Program för verksamheten kommer ut i början på mars.

Sivert Eklöf, PRO Stjärnhov: Årsmöte hölls den 14 februari. PRO Stjärnhov har 130 medlemmar. Sånggruppen har fullbokat program med bl.a. sång i Hölö kyrka. Det är dans varje fredag eftermiddag.

Carina Grim, PRO Gnesta: PRO kommer att ha årsmöte den 7 mars. PRO har svårt att hitta personer till styrelseuppdrag. Carina meddelar att hon kommer att sluta i rådet, ersättare saknas än så länge.

Elisabet Nilsson HSO: HSO har årsmöte i mars.

§ 12 Ordföranden informerar

Då Ingrid hade gemensam information med Ann Malmström finns inte något övrigt att informera om under denna punkt.

§ 13 Övriga frågor

Dubbar: Carina Grim, PRO Gnesta, efterlyser kommunalt bidrag för dubbar (till skor). Ingrid tar med sig frågan.

Tolkcentral: Elisabeth Nilsson, HSO, tycker att det behöver informeras om att det finns tillgång till tolkcentral och skrivtolkar. Elisabeth uppmanar att man från kommunens sida ska tänka på tolkcentralen vid möten och evenemang t.ex. Seniordagen. Jesper Hammarlund (S) föreslår att broschyr skickas till föreningar och även finns att tillgå på medborgarkontoret.

Linda Bergström chef för AoB (administration och bistånd) presenterar sig för rådet.

Nästa möte: Nästa möte flyttas från den 16 maj till den 23 maj. Att rådet hålls i Björnlunda kvarstår under förutsättning av den finns en ledig lokal.

Marie Solter
Sekreterare

Ingrid Jerneborg Glämne
Ordförande

Gunilla Bränström
Justerare



GNESTAHEM

PROTOKOLL
Styrelsemöte nr 1/17

2017-02-23

Styrelse	Ingrid Jerneborg Glimne, ordf. Anders Simme, v. ordf. Bruno Jervfors Christer Gustafsson Tomas Brucefors Bo Eklund, suppleant Petra Lindström, suppleant, Ej närvarande Lill Björk, suppleant
Övriga deltagare	Hans Persson, VD Sabina Grennard, fastighetsutvecklingschef §6 Paul Olsson, projektledare/utvecklare, §6
Beslutande	Ingrid Jerneborg Glimne, ordf. Anders Simme, v. ordf. Bruno Jervfors Christer Gustafsson Tomas Brucefors
Tid	Kl. 16.00 – 19.00
Plats	Gnestahems kontor, Thulegatan 4, Gnesta

Dagordning:

- § 1 Mötets öppnande.
- § 2 Val av justerare.
- § 3 Godkännande av dagordning.
- § 4 Bokslut 2016, förvaltningsberättelse, utkast.
- § 5 Finansrapport
- § 6 Rapporten
 - Nyproduktion
 - Hyresförhandlingar
- § 7 Uthyrningsläget.
- § 8 Samarbete KTH
- § 9 Förfrågan om arbetstagarrepresentant styrelsen
- § 10 Övriga frågor
- § 11 Nästa möte 2017-03-16, 09:00.
- § 12 Avslutning.

Postadress	Besöksadress	Telefon	Telefax	Styrelsens säte
Box 52 646 21 GNESTA	Thulegatan 4	0158-368 20	0158-266 60	Gnesta Kommun
Organisationsnr 556559-6268	Postgiro 49 42 08-2	Bankgiro 5091-3953	Internet www.gnestahem.se	

§ 1 Mötets öppnande.

Ordförande Ingrid Jerneborg Glimne hälsade alla välkomna och förklarade mötet öppnat.

§ 2 Val av justerare.

Anders Simme valdes att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 3 Godkännande av dagordning.

Föreslagen dagordning godkändes.

§ 4 Bokslut 2016, förvaltningsberättelse, utkast.

VD Hans Persson gick igenom bokslut och förslag till förvaltningsberättelse 2016. De ändringar kompletteringar som beslutades på mötet är gjorda och styrelsen ombads att inkomma med synpunkter senast den 9 mars.

§ 5 Finansrapport

VD Hans Persson delade ut och gick igenom finansrapporten per 31/1-17. Styrelsen noterade att en enskild kredittagare, Kommuninvest, har mer andelar än vad policyn tillåter, 77% mot tillåtna 75%. Avvikelsen diskuterades men det ansågs inte att avvikelsen försatte bolaget i några risk och styrelsen godkände avvikelsen. Diskussion om att ändra finanspolicyn att undanta Kommuninvest från 75% regeln följde. Ordförande och VD tar en förnyad diskussion med ägaren angående att undanta Kommuninvest från begränsningen.

§ 6 Rapporter

• *Nyproduktion*

Sabina Grennård och Paul Olsson informerade och visade ritningar på den tilltänkta nyproduktionen på Frönäsgräde i Gnesta. Planerat är cirka 37 lägenheter.

• *Hyräsförhandlingar*

VD Hans Persson informerade om att årets hyresförhandlingar inte påbörjats. Bolaget har yrkat på 1,84% från och med 1 april 2017.

§ 7 Uthyrningsläget.

Bolaget har inga lägenheter som inte har kontrakt.

§ 8 Samarbete KTH

Ordförande Ingrid Jerneborg Glimne informerade om ett eventuellt examensarbete med KTH.

§ 9 Förfrågan om arbetstagarrepresentant styrelsen

Frågan har ställts via mail till Kommunal och Vision, 9 november 2016.

Ingen av de tillfrågade organisationerna har svarat.

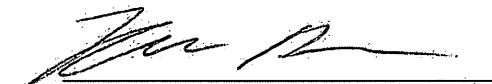
§ 10 Övriga frågor.

Bolaget har slutrevisionsmöte den 21 mars och då ordförande har förhinder att närvara så kommer styrelsen att representeras av Anders Simme och Christer Gustafsson

§ 11 **Nästa möte.**
2017-03-16 klockan 09.00


§ 12 **Avslutning.**
Ordföranden tackade för ett bra möte och förklarade mötet avslutat.

Vid protokollet




Hans Persson

Justeras



Ingrid Jerneborg Glimne
Ordförande

Justeras



Anders Simme
Utsedd justerare

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – FEBRUARI 2017

Inledning

Det övergripande förvaltningsmålet för pensionsportföljen är att kunna täcka minst lika mycket som avsågs av skulden när denna strategi tog sin början. Detta innebär att tillgångarna i relation till avsedd del av skulden (konsolideringen) bör ligga på minst 100%. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 90,0% av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av den marknadsvärderade pensionskulden, är 113,3% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2017-02-28	2017-01-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	143,6	0,7%
Marknadsvärderad skuld	126,7	0,4%
Marknadsvärderad konsolidering	113,3%	0,4%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

Nedan återfinns en sammanställning som visar vilken spridning i resultat som kan förväntas vid årsskiftet givet dagens portföljsammansättning. Spridningsresultaten erhålls genom att skuld- och tillgångsvärden simuleras i olika scenarion, vilket renderar i ett troligt medelvärde samt de 5% bästa respektive sämsta utfallen. Detta ger en indikation på sannolikheten att kommunen klarar det övergripande förvaltningsmålet samt hur stor risken är.

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2017/2018		
Medelvärde	114,5%	1,2%
5% högsta	118,2%	4,9%
5% lägsta	111,0%	-2,3%
0,5% lägsta	108,5%	-4,8%

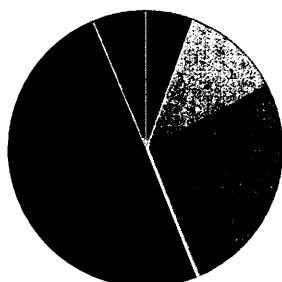
Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 143,6 mkr. Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

AVSTÄMNING MOT POLICY			
Tillgångsslag	Andel av portfölj 2017-02-28	Limiter	
		Min	Max
Likvida medel	6%	0%	10%
Nominella räntor	27%	10%	30%
Realräntor	50%	40%	100%
Aktier	17%	0%	40%
- svenska	6%	0%	10%
- utländska	12%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0%	0%	10%

Vid avstämningsstillfället hade pensionsportföljen följande utseende, uttryckt som procentuell fördelning på olika tillgångsslag.

TILLGÅNGSALLOKERING



- Svenska aktier- 6%
- Globala aktier- 12%
- Nom räntor- 27%
- Realräntor- 50%
- Kassa- 6%

Det övergripande målet med förvaltningen innebär att marknadsvärdet på pensionsportföljen och marknadsvärdet på ansvarsförbindelsen ska följas åt, det vill säga tillgångarna ska matchas med skulden. Det primära målet är således konsolideringen vilket gått igenom ovan.

För att kunna följa hur förvaltningen av aktieportföljen har gått jämförs de olika tillgångsslagen i förhållande till respektive jämförelseindex enligt placeringspolicyn sedan det föregående rapporteringstillfället.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångslag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntor	OMRX Bond	0,4%	0,7%	-0,3%
Reala räntor	OMRX REAL	0,2%	0,3%	0,0%
Svenska aktier	OMX 50%/ OMRX Bond 50%	2,0%	1,4%	0,6%
Utländska aktier	MSCI AC World (SEK) 50%/ OMRX Bor	3,1%	3,2%	-0,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,7%	0,8%	-0,1%
Tillgångslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2016-12-31	Indexavkastning sedan 2016-12-31	Differens
Nominella räntor	OMRX Bond	0,3%	0,1%	0,1%
Reala räntor	OMRX REAL	0,5%	0,4%	0,1%
Svenska aktier	OMX 50%/ OMRX Bond 50%	2,0%	1,8%	0,1%
Utländska aktier	MSCI AC World (SEK) 50%/ OMRX Bor	2,8%	2,4%	0,5%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,8%	0,6%	0,1%

Källa för index: Bloomberg

Kommentarer kring eventuella avvikelser

Kassaflödesmatchningen mellan realränteobligationerna och de kommande pensionsutbetalningarna medför att löptiden på realränteinnehavet är längre än löptiden på jämförelseindexet OMRX Real. Detta gör att tillgångarna är mer räntekänsliga än jämförelseindexet.

Det utländska aktieinnehavet är säkrat för kursnedgång. Detta gäller både för valuta - och aktiekursen. Kostnaden för denna säkring medför att det utländska innehavet får en något sämre utveckling i en stigande aktiemarknad

Bevakning och rapportering

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Partners Securities AB. De bevakar kontinuerligt utvecklingen av pensionsportföljen, pensionsskulden samt marknadsrisken. Detta för att tillse att sammansättningen av portföljen (allokeringen) alltid innebär att kommunen kan leva upp till de åtaganden som ingår i pensionsfonderingen.

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet. Söderberg & Partners ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – MARS 2017

Inledning

Det övergripande förvaltningsmålet för pensionsportföljen är att kunna täcka minst lika mycket som avsågs av skulden när denna strategi tog sin början. Detta innebär att tillgångarna i relation till avsedd del av skulden (konsolideringen) bör ligga på minst 100%. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 90,0% av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av den marknadsvärderade pensionskulden, är 99,2% för närvarande. Konsolideringen har fallit sedan förra månaden på grund av att förväntade pensionsutbetalningar som ligger till grund för skulden uppdaterats utifrån ny skulldata från KPA.

Risköversikt	Åvkastning	
	2017-03-31	2017-02-28
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	143,5	-0,1%
Marknadsvärderad skuld	144,7	14,1%
Marknadsvärderad konsolidering	99,2%	-14,1%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

Nedan återfinns en sammanställning som visar vilken spridning i resultat som kan förväntas vid årsskiftet givet dagens portföljsammansättning. Spridningsresultaten erhålls genom att skuld- och tillgångsvärden simuleras i olika scenarion, vilket renderar i ett troligt medelvärde samt de 5% bästa respektive sämsta utfallen. Detta ger en indikation på sannolikheten att kommunen klarar det övergripande förvaltningsmålet samt hur stor risken är.

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2017/2018		
Medelvärde	99,7%	0,5%
5% högsta	102,7%	3,5%
5% lägsta	96,8%	-2,4%
0,5% lägsta	94,5%	-4,7%

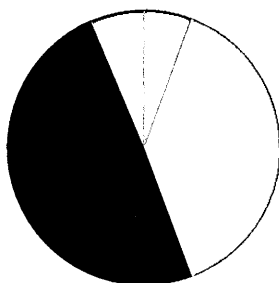
Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 143,5 mkr. Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

AVSTÄMNING MOT POLICY			
Tillgångsslag	Andel av portfölj 2017-03-31	Limiter	
		Min	Max
Likvida medel	6%	0%	10%
Nominella räntor	27%	10%	30%
Realräntor	49%	40%	100%
Aktier	18%	0%	40%
- svenska	6%	0%	10%
- utländska	12%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0%	0%	10%

Vid avstämningsstillfället hade pensionsportföljen följande utseende, uttryckt som procentuell fördelning på olika tillgångsslag.

TILLGÅNGSALLOKERING



- Svenska aktier- 6%
- Globala aktier- 12%
- Nom räntor- 27%
- Realräntor- 49%
- Kassa- 6%

Det övergripande målet med förvaltningen innebär att marknadsvärdet på pensionsportföljen och marknadsvärdet på ansvarsförbindelsen ska följas åt, det vill säga tillgångarna ska matchas med skulden. Det primära målet är således konsolideringen vilket gått igenom ovan.

För att kunna följa hur förvaltningen av aktieportföljen har gått jämförs de olika tillgångsslagen i förhållande till respektive jämförelseindex enligt placeringspolicyn sedan det föregående rapporteringstillfället.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX				
Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntor	OMRX Bond	0,0%	-0,2%	0,2%
Reala räntor	OMRX REAL	-0,6%	-0,7%	0,1%
Svenska aktier	OMX 50% / OMRX Bond 50%	1,2%	0,5%	0,7%
Utländska aktier	MSCI AC World (SEK) 50% / OMRX Bond 50%	1,5%	-0,1%	1,6%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,1%	-0,4%	0,3%
Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2016-12-31	Indexavkastning sedan 2016-12-31	Differens
Nominella räntor	OMRX Bond	0,3%	0,0%	0,3%
Reala räntor	OMRX REAL	-0,2%	-0,3%	0,2%
Svenska aktier	OMX 50% / OMRX Bond 50%	3,1%	2,3%	0,8%
Utländska aktier	MSCI AC World (SEK) 50% / OMRX Bond 50%	4,4%	2,3%	2,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,7%	0,2%	0,4%

Källa för index: Bloomberg

Kommentarer kring eventuella avvikelser

Kassaflödesmatchningen mellan realränteobligationerna och de kommande pensionsutbetalningarna medför att löptiden på realränteinnehavet är längre än löptiden på jämförelseindexet OMRX Real. Detta gör att tillgångarna är mer räntekänsliga än jämförelseindexet.

Det utländska aktieinnehavet är säkrat för kursnedgång. Detta gäller både för valuta - och aktiekursen. Kostnaden för denna säkring medför att det utländska innehavet får en något sämre utveckling i en stigande aktiemarknad

Bevakning och rapportering

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Partners Securities AB. De bevakar kontinuerligt utvecklingen av pensionsportföljen, pensionsskulden samt marknadsrisken. Detta för att tillse att sammansättningen av portföljen (allokeringen) alltid innebär att kommunen kan leva upp till de åtaganden som ingår i pensionsfonderingen.

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet. Söderberg & Partners ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.