



Bo Carlbark
Izabela Obiedzinski
bo.carlbark@trelleborg.se
izabela.obiedzinski@trelleborg.se

Kommunstyrelsen

Regelverk, arbetsordning och rutin avseende långsiktiga pensionsplaceringar (uppdrag från Årsredovisning 2020 KF 2021-05-31)

Sammanfattning

I samband med kommunfullmäktiges beslut om Årsredovisning för Trelleborgs kommun 2020 (KF 2021-05-31 § 195), beslutades: att inrätta en pensionsfondering för att hantera framtida pensionsåtaganden i syfte

- att minska belastningen på kommunens likviditet
- att som första insättning och uppstart av pensionsfonden avsätta 100 mkr
- att uppdra till kommundirektören att till KF sammanträde i september återkomma med regelverk, arbetsordning och rutin avseende långsiktiga pensionsplaceringar.

I placeringspolicyn framgår det övergripande förvaltningsmålet förvaltningsstrategin för pensionsmedlen och tillgångslimiten. Policyn reglerar även risk, tillåtna tillgångsslag samt etik- och hållbarhet i förvaltningen.

Det övergripande förvaltningsmålet i policyn är att pensionsmedelsförvaltningen ska minska likvidbelastningen från kommunens pensionsåtagande genom att täcka samtliga utbetalningar hänförliga till de förmånsbestämda ålderspensionerna från och med år 2040 och cirka 40 år framåt. För att förvaltat pensionskapital på sikt ska kunna täcka de årliga pensionsutbetalningarna ska medel byggas upp genom likvidmässiga avsättningar över tid samt genom avkastning på kapitalet. I enlighet med den avsättningsstrategi är bedömningen att det krävs en avkastning på cirka 4,0% reall för att uppnå förvaltningsmålet, vilket således är det stipulerade avkastningsmålet i policyn.

Risken i förvaltningen begränsas genom att andelen riskfyllda tillgångar löpande justeras så att portföljen som mest kan tappa 20 % i värde i förhållande till det högsta värdet de senaste 24 månaderna (beräknat som värdet den sista dagen varje månad). Detta innebär att risken i portföljen i första hand styrs på övergripande nivå. För att kunna agera på detta sätt krävs breda intervall för hur mycket kapital som får placeras i respektive tillgångsslag. Den föreslagna normalandelen aktier i policyn är 70% och den maximalt tillåtna andelen är 80%. Normalportföljen motsvarar den

portföljsammansättning som krävs för att den förväntade avkastningen ska motsvara avkastningsmålet över tiden.

Kommunens ställning medför höga krav på att investera med hänsyn tagen till etik och hållbarhet. Mot bakgrund av detta medges ej placeringar i företag vars omsättning till mer än 5% kommer från produktion eller försäljning av krigsmateriel, pornografi eller tobaks- och alkoholvaror. Vidare tillåts inte heller placeringar i företag vars omsättning till mer än 5% kommer från utvinning av fossila bränslen.

Vid framtagandet av placeringspolicy har Söderberg & Partners Wealth Management AB varit konsulterande part. Det är samma part som genomfört den initiala analysen av pensionsåtagandet samt tagit fram avsättningsstrategin för att möta likviditetsbelastningen från de förmånsbestämda ålderspensionerna.

Beslutsunderlag

Tjänsteskrivelse (denna skrivelse)
Placeringspolicy för Trelleborgs kommun
Beslut KF 2021-05-31 § 195

Kommunledningsförvaltningens förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslås besluta att föreslå kommunstyrelsen besluta att föreslå kommunfullmäktige besluta:

att anta placeringspolicy för Trelleborgs kommun

Beslutet skickas till

Avdelningen för kvalitet-och resursutveckling
Samtliga kommunala nämnder