

Datum  
2016-10-24Diarienummer  
KSN-2016-1705

Kommunfullmäktige

## Ändring av placeringsreglemente för förvaltade donationsstiftelser

### Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige

**att** besluta om ändringar av placeringsreglemente för förvaltade donationsstiftelser i enlighet med ärendets **bilaga**.

### I avgörandet deltagande

Marlene Burwick (S), Fredrik Ahlstedt (M), Erik Pelling (S), Ulrik Wärnsberg (S), Loa Mothata (S), Gustaf Lantz (S), Rickard Malmström (MP), Johan Lundqvist (MP), Hanna Mörck (V), Mats Gyllander (M), Markus Lagerquist (M), Mohamad Hassan (L), Stefan Hanna (C), Jonas Segersam (KD), Simon Alm (SD)

Uppsala 19 oktober 2016

*Marlene Burwick/Ingela Persson*

### Ärendet

Enligt Uppsala kommuns Finanspolicy med Riktlinjer och ramar ska kommunfullmäktige minst en gång varje mandatperiod besluta om placeringspolicy för de förvaltade donationsstiftelserna.

### Föredragning

Enligt Uppsala kommuns Finanspolicy med Riktlinjer och ramar, bör placeringar förvaltas så att mesta möjliga avkastning till accepterad risk skapas. Dessa principer överensstämmer med de krav som kan ställas på placeringar för de förvaltade donationsstiftelserna med den skillnaden att stiftelsernas kapital ska förvaltas under mycket lång tid och att de har årliga utdelningsbehov.

Den föreslagna ändringen i placeringsbestämmelserna innebär en samordning mellan kommunens och de förvaltade donationsstiftelsernas bestämmelser för placering.

I det nya förslaget till kommunens Finanspolicy med Riktlinjer och ramar har miljökriterierna, som behandlats av kommunfullmäktige i annat ärende, skärpts vilket också kommer att gälla för donationsstiftelsernas placeringar.

*Ekonomiska konsekvenser*

De ekonomiska konsekvenserna av ökade miljökrav för placeringar är svåra att förutse. Utbudet av och därmed valmöjligheten bland dessa typer av fonder är ännu begränsad.

### Nuvarande placeringspolicy antagen i kommunfullmäktige 2013-05-27

#### 9. Placeringar

Dessa riktlinjer gäller placeringar som görs i finansiellt syfte.

Placeringar bör förvaltas så att mesta möjliga avkastning till lägsta möjliga risk skapas.

Placering medges ej i företag som har som huvudsaklig inriktning att producera eller sälja krigsmateriel eller tobaks- och alkoholvaror.

Tillåtna värdepapper för placeringar är:

- Statsskuldväxlar
- Certifikat
- Obligationer
- Realränteobligationer
- Strukturerade obligationer med kapitalgaranti till minst 90% t.ex.
  - o Aktieindexobligationer
  - o Fondstrukturer
  - o Räntestrukturereller blandningar av dessa.
- Aktiefonder
- Räntefonder

För hanteringen av ränterisk i förvaltningsportföljen får följande derivatinstrument användas:

- Räntetermin
- FRA
- Ränteswap
- Floor – räntegolv
- Cap – räntetak

### Förslag till nya bestämmelser vilka ersätter nuvarande placeringspolicy

#### Placeringsreglemente för förvaltade donationsstiftelser

Enligt stiftelselagen skall en förvaltare se till att en stiftelses förmögenhet är placerad på ett godtagbart sätt avseende trygghet mot nominella förluster, skydd mot urholkning av kapitalet till följd av penningvärdeförsämring, möjlighet till real värdestegring, möjlighet till avkastning i form av ränta eller annan utdelning samt likviditet i placeringarna.

Uppsala kommuns förvaltade donationsstiftelser ska placera sina kapital med hänsyn till ovanstående samt placeringsbestämmelserna i Uppsala kommuns Finanspolicy och Riktlinjer och ramar.