

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 21 juni 2023

Placeringspolicy för Stockholms stad samförvaltade donationsstiftelser

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Placeringspolicy för Stockholms stad samförvaltade donationsstiftelser godkänns enligt bilaga 1 till stadsledningskontorets tjänsteutlåtande och träder i kraft den 1 juli 2023.

Bakgrund

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott har ansvar för förvaltningen av de samförvaltade donationsstiftelserna. Det löpande ansvaret för förvaltningen är delegerat till stadsledningskontorets finanssenhet. Tillsynsmyndighet är Länsstyrelsen Stockholm.

Som förvaltare är Stockholms stad skyldig att följa stiftelselagen samt stiftelseförordnandet för respektive stiftelse. Varje styrelse eller förvaltare ska enligt stiftelselagen fastställa en placeringspolicy. Placeringspolicy för Stockholms stad samförvaltade donationsstiftelser (placeringspolicyn) anger ramar för kapitalförvaltningen för de stiftelser som ingår i den gemensamma kapitalförvaltningen och där Stockholms stad är förvaltare.

Placeringspolicyn ska fastställas årligen av kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott och revideras vid större förändringar i förvaltningsverksamheten eller i donationsstiftelsernas förutsättningar. Aktuell revidering har utförts i enlighet med uppdrag i budget gällande översyn av kriterierna för hållbara placeringar.

Ärendets beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontorets finansavdelning.

Ärendet

Denna placeringspolicy (dnr KS 2023/571) ersätter placeringspolicyn för Stockholms stad samförvaltade donationsstiftelser som fastställdes av kommunstyrelsens ekonomiutskott den 30 mars 2022 (dnr KS 2022/280).

Stadsledningskontorets synpunkter och förslag

Syftet med placeringspolicyn är att ge riktlinjer för kapitalförvaltningen så att uppsatta mål om en real värdesäkring av kapitalet över tid kan uppnås samt att tillräcklig direktavkastning kan erhållas för att möta utdelningsbehovet. Dessa mål ska uppnås samtidigt som en god riskspridning mellan olika tillgångsslag samt en ansvarsfull placeringsinriktning upprätthålls.

Kapitalförvaltningen inom Stockholms stad bedrivs med ett ansvarstagande hållbarhetsfokus och de samförvaltade donationsstiftelserna ska genom sin förvaltning bidra till en långsiktig hållbar utveckling. År 2016 exkluderades placeringar inom fossila bränslen utöver tidigare exkluderingsavtal för bolag med produktion och/eller distribution inom tobak eller tobaksprodukter, alkoholvaror, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen. Stadens donationsstiftelser bidrog därmed till etableringen av den första fossilfria indexnära aktiefonden på marknaden, till vilken aktuell aktieplacering då flyttades. Kapitalförvaltningen styrs i praktiken av vad som anges i stiftelselagen avseende finansiella mål, en inriktning mot ett lägre risktagande och ökad avkastnings- och därmed utdelningsmöjlighet, genom en indexnära aktieförvaltning samt fokus på långsiktig hållbarhet. För att betona hållbarhetsperspektivet i förvaltningen ytterligare väljs även placeringar i bolag som bidrar till ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet s.k. lösningsbolag aktivt in. Detta ger en ansvarsfull kostnadseffektiv förvaltning som ska kunna ge årliga utdelningar enligt donatorernas vilja över mycket lång tid (evig förvaltningshorisont).

Årets revidering har genomförts med särskilt fokus på uppdraget i gällande budget som uppmanar till översyn av kriterier för hållbara placeringar för att säkerställa etiskt, socialt och ekologiskt hållbara placeringar.

Stadsledningskontorets förslag till revideringar i placeringspolicyn (bilaga) har resulterat i följande;

1. Tillägg av ytterligare ett grundläggande mål med förvaltningen (Avsnitt 2 i bilagan); att placeringarna ska vara hållbara enligt angivna kriterier.

2. Beskrivning av vad som utgör utdelningsbara medel har tillkommit (Avsnitt 3).
3. Utformningen av kriterier för hållbara placeringar (Avsnitt 7) har skärpts och förtydligats varav de viktigaste förändringarna är;
 - a. Stockholms stad ska vara en ansvarsfull förvaltare, en skärpning från tidigare formulering.
 - b. Tillägg att staden ska identifiera och uppmuntra förvaltare och bolag som verkar för att uppfylla Agenda 2030 och FN:s globala hållbarhetsmål för en ekonomisk, socialt och miljömässigt hållbar utveckling.
 - c. Skärpt formuleringen kring vilka bolag som utesluts genom att byta formuleringen ”väsentlig del” av omsättningen till ”mer än 5 procent” av omsättningen.
 - d. Stockholms stad ska därtill aktivt uppmana förvaltare att inte investera i företag som finansierar ny prospektering eller utvinning av olja, kol eller fossil gas.

Placeringspolicyn för Stockholms stad samförvaltade donationsstiftelser anger riktlinjerna för en ansvarsfull och hållbar kapitalförvaltning inom Stockholms stad som möjliggör en god långsiktig avkastning och därmed möjlighet att dela ut betydande årliga medel i enlighet med respektive stiftelses ändamål.

I övrigt har endast ändringar av mer redaktionell karaktär gjorts.

Stadsledningskontoret föreslår kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott att placeringspolicyn för Stockholms stads samförvaltade donationsstiftelser enligt bilaga 1 godkänns.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Placeringspolicy för samförvaltade donationsstiftelser

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2023-06-16
Sofie Nilvall, Finanschef	2023-06-16