

Organ	Regionstyrelsens arbetsutskott
Plats	Sammanträdesrum Mälaren, Regionhuset, Västerås
Tidpunkt	Tisdagen den 18 augusti 2020
Ledamöter	Denise Norström (S), Ordförande Lena Johansson (S) Lina Eriksson (L), Vice ordförande Barbro Larsson (C) Tomas Högström (M) Mikael Andersson Elfgren (M) Ingvar Jonsson (SD)
Övriga	Anders Åhlund, regiondirektör Håkan Wittgren, hälso- och sjukvårdsdirektör Fredrik Holst, ekonomidirektör Maria Linder, regional utvecklingsdirektör Agnetha Jonsson, förvaltningsdirektör Fastighet och service Fredrik Alm, administrativ chef Christina Ersson, mötessekreterare

§ 64 Fastställande av föredragningslista

Arbetsutskottets beslut

1. Den preliminära föredragningslistan fastställs.

§ 65 Föregående protokoll

Anmäls att protokoll från sammanträdet 2020-06-02 justerats i föreskriven ordning.

§ 66 Justering

Arbetsutskottets beslut

1. Ingvar Jonsson utses att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 67 Nästa sammanträde

Arbetsutskottets beslut

1. Nästa ordinarie sammanträde ska äga rum måndagen den 14 september 2020.

§ 68 Muntlig information

Sofia Vadlund informerar om pensionsmedels- och finansförvaltning. Hon inleder med en översikt över marknadens utveckling under 2020 som under sommaren varit god. Det finns också svaga tecken på en återhämtning av den svenska ekonomin, men hon framhåller att Sverige är beroende av den internationella ekonomin och export.

Pensionsmedelsportföljens utveckling överstiger både index och mål under månaden även om utvecklingen hittills under 2020 varit lägre än önskat.

Sofia Vadlund tar också upp tillgångsfördelningen i pensionsmedelsportföljen och berör riskkontroll och alternativa investeringar som mikrofinansieringsfonder.

Arbetsutskottets beslut

1. Informationen noteras.

§ 69 Beredning av ärenden till regionstyrelsen

Arbetsutskottet bereder ärendena till regionstyrelsens sammanträde 2020-09-01.

Inga synpunkter framförs på ärendena.

§ 70 Investering av pensionsmedel i mikrofinansieringsfond

RV200995

Sammanfattning

Regionen föreslås investera cirka 1 procent av den totala pensionsportföljen, maximalt 60 miljoner kronor av pensionsmedlen i SEB:s mikrofinansierings fond. Formellt finns inget krav i regionens regelverk för att besluta om alternativa investeringar men i och med att denna investering innebär inlåsning av kapital under fem år är det viktigt att ärendet är väl förankrat och belyst.

Beskrivning av ärendet

Mikrofinansiering innebär att regionen som investerare lånar ut pengar till låneinstitut i utvecklingsländer. Låneinstituten lånar i sin tur ut pengar till entreprenörer företrädesvis kvinnor men även andra entreprenörer som är exkluderade från det normala finansiella systemet. De är exkluderade därför att de inte har någon kredithistorik, inga säkerheter, och så små finansiella behov att det inte är kommersiellt gångbara för "normala" banker.

Att investera i mikrofinansierings fonder innebär att man bidrar till en hållbar ekonomisk utveckling i tillväxtmarknader. Man bidrar även till ett positivt socialt ansvarstagande där kapitalet hjälper till att skapa nya arbetstillfällen, välbefinnande och utbildning.

Verksamhetsmässiga/ekonomiska/juridiska konsekvenser och finansiering

Våren 2017 investerade regionen 50 miljoner i en av SEB:s första fonder för mikrofinansiering. Fonden har avkastat 21,5% efter avgifter under fondens första tre år vilket ligger i linje med fondens målavkastning. Fonden kommer att upplösas under 2022. Investering i ytterligare en mikrofinansieringsfond med en inlåsning om 5 år innebär att vår alternativa portfölj löpande kommer att ha rullande förfall vilket vi eftersträvar. Det minskar risken för att gå in i marknaden med ett stort kapital vid fel tidpunkt och möjlighet ges även att löpande omfördela vinsterna mellan portföljens tillgångsslag om det skulle behövas. Fonden har samma förväntade målavkastning som nuvarande fond. Mikrofinansiering ses fortsatt som ett bra komplement till våra övriga alternativa investeringar och fastighetsfonder och förbättrar total portföljens riskjusterade avkastning samtidigt som investeringen har en positiv social påverkan. Investeringen föreslås finansieras genom medel från årets avsättning.

Hållbarhet

Miljöperspektiv samt mänskliga rättigheter – prövning av barnens bästa

Bedömningen är att SEB och fonden har väl utarbetade strategier kring hållbarhet. Genom denna investering stöder regionen flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Invånarperspektiv

Ärendet bedöms inte få några direkta konsekvenser för invånarna.

Uppföljning

Investeringen följs upp i den ordinarie kvartalsvisa pensions och finansrapport samt vid muntliga presentationer i arbetsutskottet. Fonden rapporterar utfall kvartalsvis och erbjuder dessutom årliga möten med ansvarig förvaltare där regionen ges möjlighet till insyn och påverkan.

Arbetsutskottets beslut

1. Investering i SEB:s mikrofinansieringsfond genomförs med ett investeringsbelopp på maximalt 60 miljoner kronor, under förutsättning att fonden startar upp som planerat i början av hösten.

§ 71 Pensionsmedels- och finansrapport kvartal 2 2020

RV200996

Sammanfattning

Ärendet omfattar kvartalsredovisning och rapport avseende regionens tillgångs; skuld; och eventuell likviditetsförvaltning för kvartal 2 2020.

Beskrivning av ärendet

Denna rapport beskriver Region Västmanlands pensionsmedelsförvaltning och skuldförvaltning under perioden 1 april – 30 juni 2020. Regionen använder sig av Kommuninvests finanssystem vilket ger stöd för löpande hantering av finansiell tillgång och skuld såsom bokföring, kontroller och rapportering av regionens pensionsmedels; och skuldportfölj. Regionen har idag inga likvida medel placerade.

Verksamhetsmässiga/ekonomiska/juridiska konsekvenser och finansiering

Regionens låneskuld uppgick den sista juni till 250 miljoner kronor. Kapitalbindningen av låneportföljen är 1,8 år och genomsnittsräntan för lånen (12 mån) är 0,60%. Möjlighet finns att amortera ytterligare på låneskulden och i stället utnyttja och låna från regionens checkräkningskredit.

Pensionsportföljens bokförda värde (marknadsvärde) noterades till 5 391,2 miljoner kronor och anskaffningsvärdet var 4 524,8 miljoner kronor. Kvartalets avkastning var positiv, 7,4% och det bokförda värdet ökade med 604,8 miljoner kronor (årets avsättning om 200 miljoner kronor inkluderad). I linje med finansförvaltningens affärsplan har det under senare delen av våren skett omfattande analysarbete och diskussioner med förvaltare av svenska aktiefonder. Beslut togs att avyttra en av regionens svenska fonder i pensionsmedelportföljen. Byte av fond skedde helt på

marknadsmässiga grunder genom en välgrundad analys av fonden och den svenska marknaden. Ersättningsfonden bedöms ha bättre förutsättningar att leverera avkastning i framtiden samt att den bidra till något bättre riskspridning i totala pensionsmedelsportföljen. Regionen har haft fonden i pensionsmedelsportföljen sedan 2010 vilket gör att det fanns stora övervärden i fonden som vid försäljningen påverkade regionens finansnetto och balanskrav positivt.

Årets första kvartal påverkades starkt av Covid -19 med kraftiga börsfall som följde. Under detta kvartal har aktiemarknaden lyckats återhämta en hel del av nedgången. Under senare delen på juni ökade oroligheten på nytt på grund av rädsla för en andra våg av virus spridning och oro för nya handelskonflikter. Nu när återhämtningen är inprisad av marknaden ökar åter igen känsligheten för negativa nyheter där vi kan få uppleva slagiga marknadsreaktioner.

De fullskaliga konsekvenserna av COVID-19 är fortfarande svåra att överblicka men sannolikt kommer pandemin medföra någon form av långsiktig och permanent skada på den underliggande ekonomin.

Inga avvikelser mot finanspolicyn har inträffat under perioden.

Hållbarhet

Miljöperspektiv, Mänskliga rättigheter – prövning av barnens bästa

Finansförvaltningens ambition är att alltid verka som en ansvarsfull investerare och uppmuntra investeringar som är förenade med Agenda 2030 och FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Ärendet bedöms inte medföra några konsekvenser ur ett miljöperspektiv eller ur ett mänskliga rättighets- eller barnperspektiv.

Invånarperspektiv

Kortsiktigt bedöms ärendet inte medföra några konsekvenser för Region Västmanlands invånare. Ur ett längre perspektiv och om en andra våg av Covid-19 uppstår och återhämtningen av börsen tar lång tid så försämras regionens möjlighet att klara framtida kostnadsökningar för pensioner vilket gör att risken ökar att kostnader skjuts på framtida generationer. Detta avhjälpas genom att ytterligare medel årligen tillförs pensionsmedelsportföljen.

Uppföljning

Rapporten ska ses som uppföljning/avrapportering av finansförvaltningens arbete med regionens tillgångs; skuld; och likviditetsförvaltning och syftar till att ge en tydlig och samlad bild av regionens finansiella tillgångar och skulder samt hur utvecklingen varit och om förvaltningen har bedrivits inom ramen för finanspolicy och finansriktlinje.

Arbetsutskottets beslut

1. Pensionsmedels- och finansrapport kvartal 2 2020 godkänns och läggs till handlingarna.

§ 72 Anmälningssärenden

- | | | |
|----------|----|---|
| Bilaga 1 | a) | Protokoll över beslut enligt delegation |
| Bilaga 2 | b) | Minnesanteckningar Fastighet 2020-06-02 |
| | c) | Information om statsbidraget för kompetenslyft till äldreomsorgen, cirkulär 20:30 från Sveriges Kommuner och Regioner samt Sobona (RV200001-32) |
| | d) | Förändring i sommarjobbssatsning från och med september, cirkulär 20:31 från Sveriges Kommuner och Regioner samt Sobona |

Arbetsutskottets beslut

1. Anmälningssärendena läggs till handlingarna.

Vid protokollet

Christina Ersson, mötessekreterare

Justerat 2020-08-24

Denise Norström
Ordförande

Ingvar Jonsson
Justerare

Att justeringen tillkännagivits på regionens anslagstavla
2020-08-24 intygas:

Christina Ersson