



Notat

Til Økonomiudvalget (aflæggerbordet)

Kommunens investeringsforening. Afkast januar-juli 2022

Økonomiforvaltningen orienterede d. 24. maj Økonomiudvalget om afkast i kommunens investeringsforening i perioden januar – april 2022. Nedenfor er der en opdatering for perioden januar - juli 2022.

København Kommunes investeringsforening blev etableret i slutningen af 2007. Investeringsforeningen har selvstændig administration, der varetages af Danske Invest Management (DIMA). Der er fire forvaltere: Nordea, Nykredit, Danske Bank og Jyske Bank, der placerer midler ud fra de rammer og begrænsninger, der fremgår af kommunens finansielle strategi og risikopolitik, der vedtages af Økonomiudvalget en gang årligt. Risikoprofilen er forholdsvis forsigtig med hovedvægten lagt på danske realkreditobligationer. Desuden gælder det, at obligationsbeholdningerne ikke må have en varighed (rentefølsomhed) på over 3.

Pr. 31/12 2021 udgjorde værdien af investeringsforeningen 16.203 mio. kr.

De finansielle markeder har været præget af en negativ udvikling indtil videre i 2022 bl.a. grundet inflationsstigninger, der har medført stigende renter, krigen i Ukraine og forsyningsproblemer ifm. Covid 19. De fleste investorer har derfor oplevet negative afkast i 2022. Eksempelvis rapporterer PFA pension et negativt afkast pr. ultimo juli i 2022 på -3,26 pct. og -9,22 pct. på hhv. deres laveste og højeste risikoprofiler.

Kommunens investeringsforening havde af samme årsager i perioden januar-april 2022 et negativt urealiseret afkast på -5,16 pct. I hele perioden januar-juli 2022 er det negative afkast på -5,61 pct. Det svarer til et afkast på - 912 mio. kr. Obligationer tegner sig for ca. 3/4 af tabet, medens aktier tegner sig for ca. 1/4.

Selv med det urealiserede negative afkast i de første 7 måneder af 2022, har kommunens investeringsforening siden start i 2007 givet et samlet positivt afkast på ca. 2,0 mia. kr.

Videre proces

26-08-2022

Sagsnummer i F2
2022 - 11565

Dokumentnummer i F2
1731297

Sagsnummer eDoc

Sagsbehandler
Shukri Ali Dol
Hans M. S. Christensen

Økonomiforvaltningen følger udviklingen nøje og er i løbende dialog med forvaltere og administrator i kommunens investeringsforening om udviklingen. Økonomiforvaltningen vil oktober 2022 igen orientere Økonomiudvalget om status på afkastet i investeringsforeningen.