

Nämndinitiativ kommunstyrelsen

## **Förvaltning av kommunens donationsstiftelser**

Enligt delårsrapport per augusti 2023, för förvaltade stiftelser, låg avkastningen på placeringar väsentligt under jämförelseindex. Westman Wernerska-stiftelsen hade en värdeförändring om +3,4% att jämföra med jämförelseindex +4,0 %. Övriga stiftelser hade en värdeförändring om +3,7 % jämfört med jämförelseindex +4,4 %. Om avkastningen inkluderar förvaltningskostnad eller inte framgår inte av rapporten men vid tidigare tillfällen har det framgått att denna kostnad tillkommer avseende Westman Wernerska stiftelsen.

Totalt förvaltar kommunen drygt 800 miljoner i dessa stiftelser. Det är inte rimligt att denna förvaltning återkommande redovisar en avkastning som understiger index. Kostnad för indexförvaltning är vidare väsentligt lägre än för disrektionär förvaltning, ca 0,4-0,5 % av förvaltad kapital i lägre avgift för indexförvaltning. Vi har tidigare rest frågan om förvaltning av Westman Wernerska stiftelsen och övergång till indexförvaltning.

Man har då från förvaltningen hänvisat till stiftelseurkund och testamentet var framgår att banken skall hantera förvaltningen utan inblandning av kommunen. Emellertid så har kommunen redan tidigare beslutat att inte tillämpa en bokstavstolkning av dessa dokument då stiftelseurkunden även slår fast att endast män får ingå i styrelsen. Vi menar att det är mer rimligt att göra en intentionstolkning och att syftet med gåvan från Henric Westman var att söka bästa möjliga resultat för förvaltningen.

2023-11-28 Det är uppenbart att förvaltningen av stiftelsen inte har kunnat slå index över tid utan legat lägre. Därtill har det tillkommit en kostnad för själva förvaltningen med cirka 1 miljon kronor högre än vad indexförvaltningen skulle kostat.

Kommunen kan ange indexförvaltning som en inriktning och låta banken styra inom denna ram. Detta skulle på intet sätt strida mot donators intentioner samtidigt som det skulle ge kommunen möjlighet att dela ut 1-2 miljoner kronor mer per år från alla stiftelser.

# Linköpingslistan

Linköping 23-12-04

Förslaget om övergång till indexförvaltning av förvaltade stiftelser och donationsmedel väcks med stöd av kommunens reglemente där kommunstyrelsen ges ansvar "att handha den ekonomiska förvaltningen av kommunens donationsstiftelser".

## **Linköpingslistan föreslår:**

Att kommunstyrelsen beslutar om övergång till indexbaserad förvaltning för kommunens förvaltade stiftelser med början januari 2024.

Michael Cocozza  
Linköpingslistan