

Månadsrapport per 28 februari 2021

Aktuellt i verksamheten

Året har inletts med en större skada i form av brand på en förskolelokal som utgör del av skola i Örnsköldsviks kommun. Skadan har en reserv om 10,6 mnkr. Övriga skador är i antal och omfattning på samma nivå som under föregående år om vi tar i beräkning att Trondheims kommun nu har sin egendomsförsäkring i SKFAB. Skadan på Tarfala-hallen i Kiruna har vi fortfarande ingen ny information om.

Till redovisade skador adderas from 2021 månadsvis en uppskattning av inträffade men ej rapporterade skador (IBNR). I vår redovisade skadekostnad per februari betyder det att vi adderat två miljon kronor i skadekostnad för IBNR.

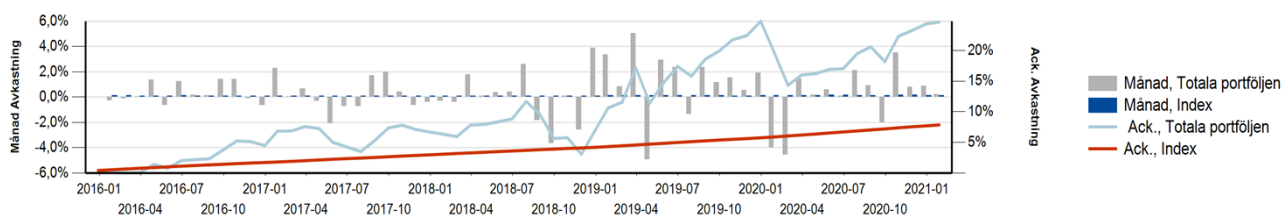
I den planering som gjorts för 2021 avseende besiktningens verksamheten ska de besiktningar som blev uppskjutna under 2020 bli återhämtade. Besiktningar genomförs nu Corona-säkert med endast en besiktningssperson på plats. Då besiktningarna ännu inte kommit igång samt att kundkonferenserna genomförs digitalt är administrationskostnaden en miljon under en periodiserad budget.

Ekonomi och finansiering

Redovisat resultat per sista februari visar på ett minus i försäkringsrörelsen som en effekt av inträffade skador redovisas med hela skadebeloppet inom bolagets självbehåll medan premieintjänandet endast tas upp med den andel som faller på redovisningsperioden. Från kapitalförvaltningen kommer ett positivt resultat som en effekt av den uppgång som varit på börserna.

Placerat kapital uppgår till 361 (338) mnkr genom att kompletterande investering gjorts inom segmentet Alternativa placeringar. Den del av portföljen som är placerad till en högsta risk om tio procent har fallit till 44 (58) procent. I denna del ingår nu endast räntepaceringar samt den alternativa placeringen. Placeringen i SHB-fonden Dynamic 90, där skyddsnivån var tio procent, har avyttrats. Det frigjorda kapitalet har placerats i dels befintliga aktiefonder dels en ny räntefond. Avyttringen gjordes då Dynamic 90 bidrog till att höja aktieandelen i portföljen över tillåtet värde. Nedanstående grafer visar utvecklingen för den totala portföljen under respektive månad, vänster axel, samt ackumulerat sedan start, höger axel.

Risken i portföljen har sänkts och ligger nu under takvärdet genom de omallokeringar och kompletteringar som gjorts under februari. Ytterligare placeringar kommer att göras under mars månad.



För 2021 hitintills är avkastningen i portföljen 1,4 (0,6) procent. Jämfört med det långsiktiga avkastningsmålet är avkastningen 4,0 (-0,6) procentenhet över målnivån.

Bilaga

Resultat per kommun och totalt hitintills under 2021

	Gävle	S-vall	Kiruna	Uppsala	Piteå	Trollh	Trond	Helsingb	Ö-vik	Umeå	Utfall
	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21	feb-21
Tekniskt resultat	1 524	-635	575	1 844	-889	756	-39	1 356	-10 186	731	-4 964
Kapitalavkastning	1 294	1 002	124	744	95	198	197	316	247	347	4 564
Totalt resultat	2 818	367	698	2 588	-794	954	158	1 671	-9 939	1 078	-400

Skillnaderna i resultat beror *dels* på skadeutfall och administrationskostnader per kommun i relation till premie för egen räkning, dvs **tekniskt resultat** i försäkringsrörelsen, *dels* på i vilken utsträckning respektive kommun har del i **kapitalavkastningen**.

Nyckeltal i försäkringsrörelsen per 28 februari 2021

Skadeprocent = försäkringsersättningar för egen räkning/premieintäkt för egen räkning= **101 procent**
(en konsekvens av att skadekostnader redovisas vid inträffandet medan premieintjänandet endast tas upp till den andel som faller på perioden dvs per februari två tolfte delar av årspremien)

Driftkostnadsprocent = administrativa kostnader/premieintäkt för egen räkning= **23 procent**

Avkastningsmål och restriktioner för kapitalplaceringar

Av sammanställningen framgår justeringar har gjorts i placeringarna för att portföljen ska följa placeringsriktlinjerna samt beslut om högsta accepterad risk. Utöver de nu gjorda justeringarna kommer kompletteringar göras genom investering i ytterligare aktie- och räntefonder.

Rapportering avseende bolagets kapitalplaceringar, februari 2021

(baserat på placeringsreglemente fastställt 2020-05-15)

ÖVERGRIPANDE MÅL OCH RISKVÄRDEN	Mål och	
	max risk	Portföljen

Målavkastning för den samlade portföljen är SCB Byggnadsprisindexförändring plus 1,5 procentenheter	2,2%	6,2%
Riskenivån i portföljen får inte överstiga styrelsens beslut om högsta VaR-värde	10,0%	8,2%
Standardavvikelsen för portföljen ska redovisas (12-månaders värde)		8,2%
Korrelationen mellan globala aktier och svenska korräntor		-10,00%

BEGRÄNSNINGAR FÖR PORTFÖLJENS TILLGÅNGSFÖRDELNING

Tillgångsslag	Andel av portföljen (%)			Portföljen (%)
	min	normal	max	
Svenska Räntor med duration upp till ett år	5	10	80	27,4%
Svenska Räntor med duration upp till femton år	0	0	70	0,0%
Övriga räntor med duration upp till fem år samt Inv.Grade till minst 90 procent	0	30	50	11,1%
Tillväxtmarknadsobligationer	0	5	35	0,0%
Sammantaget för räntor	15	45	100	38,5%
Svenska aktier	0	20	40	22,8%
Utländska aktier	0	30	60	33,2%
Sammantaget för aktier	10	50	65	56,0%
Alternativa investeringar	0	5	15	5,5%
				100,0%
KASSA (mnkr)				131,0

VÄRDEUTVECKLING

Värde per den sista i månaden (mnkr)	361,0	
Värdeutveckling senaste månaden (% resp SEK)	0,74%	2 678 552
Värdeutveckling under innevarande år (% resp SEK)	1,35%	4 879 848
Värdeutveckling rullande 12 månader (% resp SEK)	6,23%	22 472 040
Skillnad mellan Värdeutv 12 mån och Målnivå (procentenheter resp SEK)	4,01	14 458 886

PLACERINGSRISK

(SEK)

Värdeförändring på ränteplacering vid en procentenhets räntehöjning		
- svenska räntor duration upp till ett år	-	542 011
- svenska räntor duration upp till femton år		0
- övriga räntor duration upp till fem år samt InvGrade mer än 90 procent	-	187 331
- tillväxtmarknadsobligationer		0
Svenska aktier faller 20 procent	-	16 430 979
Globala aktier faller 15 procent	-	17 983 789
Globala aktier tappar värde då SEK stärks fem procent	-	5 994 596
Alternativa placeringar faller med 5 procent	-	996 443
Samtliga händelser ovan inträffar samtidigt	-	42 135 149
Hela portföljen faller med fem procent	-	18 047 644
Största enskilda branch i portföljen	Hälsövård	11,9% Får max vara 20 procent
Största enskilda emittent i portföljen	Volvo Treasury	2,4% Får max vara 25 procent
Största andel som portföljen har i någon fond	Korräntefond	0,5% Får max vara 10 procent