

1a. BASFAKTA OCH NYCKELTAL (momentant)

	Upplåning	Utlåning	Netto
Lånevolym (tkr)	6 159 173	3 388 164	2 771 009
Swapvolym (tkr)	1 725 000	0	1 725 000
Räntekostnad (tkr) exkl borgensavg	27 100	21 286	5 814
Snittränta exkl borgensavg	0,43%	0,63%	0,21%
Genomsnittlig marginal	0,15%	0,45%	-0,19%
Återstående räntebindningstid	1,15	0,85	1,52
Återstående kapitalbindningstid (exkl löften)	2,49	2,36	2,64
Andel räntejustering inom 12 mån	72%	81%	59%
Andel lån med förfall inom 12 mån (exkl löften)	38%	38%	36%

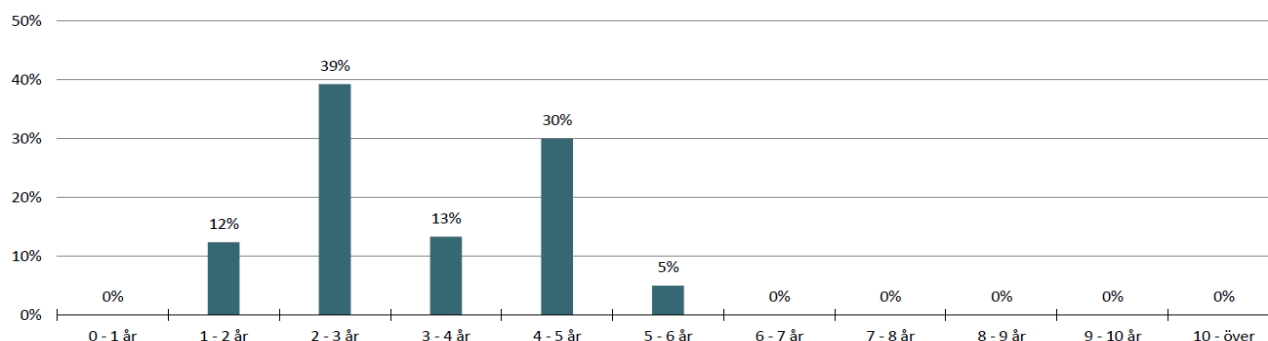
1b. UPPFÖLJNING AV DE FINANSIELLA RIKTLINJERNA

	Gräns	Utfall	OK/EJ OK
Placering av överskottslikviditet per enskild motpart	200 mkr		OK
Placering av överskottslikviditet på koncernkonto eller svenska staten	500 mkr	158 mkr	OK
Likviditetsreserv (som lägst det högsta värdet av 300 mkr eller låneförfall + 50 % nyupplåning 12 mån)	2 530 mkr	3 892 mkr	OK
Genomsnittlig löptid utlåningsportföljen (i relation till löptid extern upplåning)	Max >1 år	-0,1 år	OK
Minst antal ISDA-avtal med derivatmotparter	5	6	OK
Ram extern upplåning (se punkt 2a)			OK
Ram utlåning (se punkt 3a)			OK
Mandat räntebindning (se punkt 4b)			EJ OK
Motpartsrisk derivatkontrakt (per motpart)	Beroende på motpart		OK

1c. FÖRKLARING TILL EVENTUELL AVVIKELSE

Punkt 4b. Avikelser från normportföljer sker i segmentet <1 år med 26 mkr samt i segmentet 3-5 år med 8 mkr. Detta beror främst på att nettoskulden har ökat något under sommaren pga säsongsmässiga kassaflöden samt att ett nytt lån om 60 mnkr gjordes till VA Syd strax innan midsommar. Detta får en direkt påverkan på nettoportföljens räntebindning. Delvis kommer detta att korrigeras automatiskt under kommande månader men även en ny räntebindning kommer att göras under augusti månad.

2a. EXTERN UPPLÅNING - FÖRFALLOPROFIL KAPITALBINDNING & UPPLÅNINGSRAMAR



	Rambelopp (mkr)	2019-07-31
Ram för upplåning i Lunds kommuns namn	11 799	8 811
EVP	581	354
Certprogram	2 000	600
MTN-program	8 000	4 300

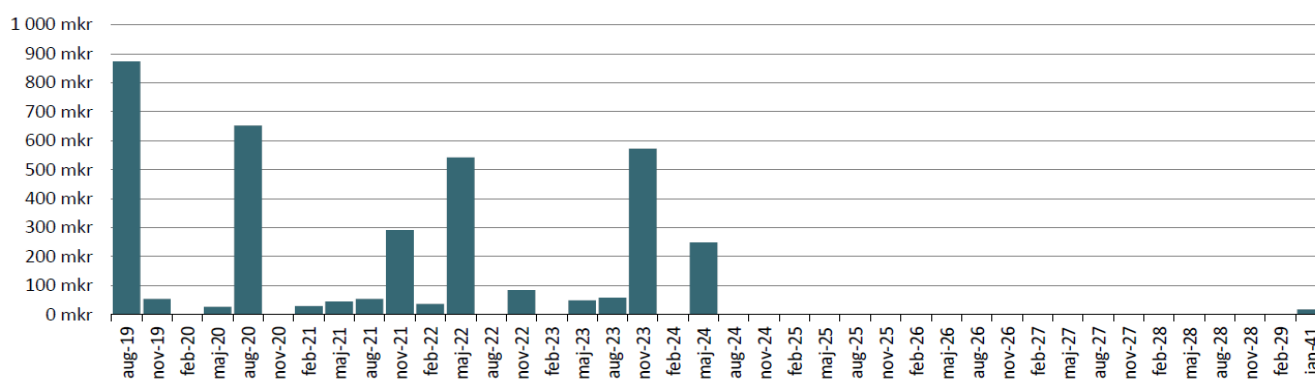
Diagrammet visar förfalloprofil med hänsyn tagen till kreditlöften. Andelen korta förfall minskas därmed av outnyttjad löftesvolym förutsatt att löftena har en längre löptid än kapitalförfallet. Kapitalförfallen får då kreditlöfternas förfalldatum.

2b. EXTERN UPPLÅNING - UPPLÅNINGSFORMER

Upplåningsform	Akt. skuld (tkr)	Antal pos	% av skuld
MTN	4 300 000	7	72%
KI	1 100 000	3	18%
CERT	600 000	7	10%
Check	0	1	0%
Summa	6 000 000	18	100%



■ MTN ■ KI ■ CERT ■ Check

3a. UTLÅNING - FÖRFALLOPROFIL KAPITALBINDNING & BESLUTAD RAM

Utlånings- och borgensramar

	Rambelopp (mkr)	2019-07-31
<i>Majoritetsägda bolag</i>		
LKF	7 000	4 650
LK Parkerings AB	400	114
Kraftringen	-	-
<i>Minoritetsägda bolag och kommunalförbund</i>		
VA Syd	1 000	765
Sydvatten	322	252
SVS	55	0

Koncernkontolimit

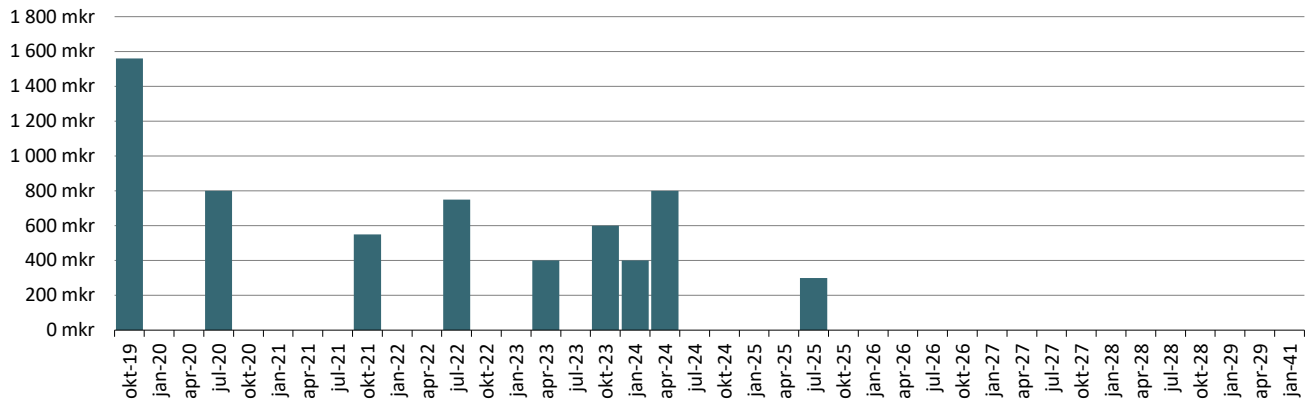
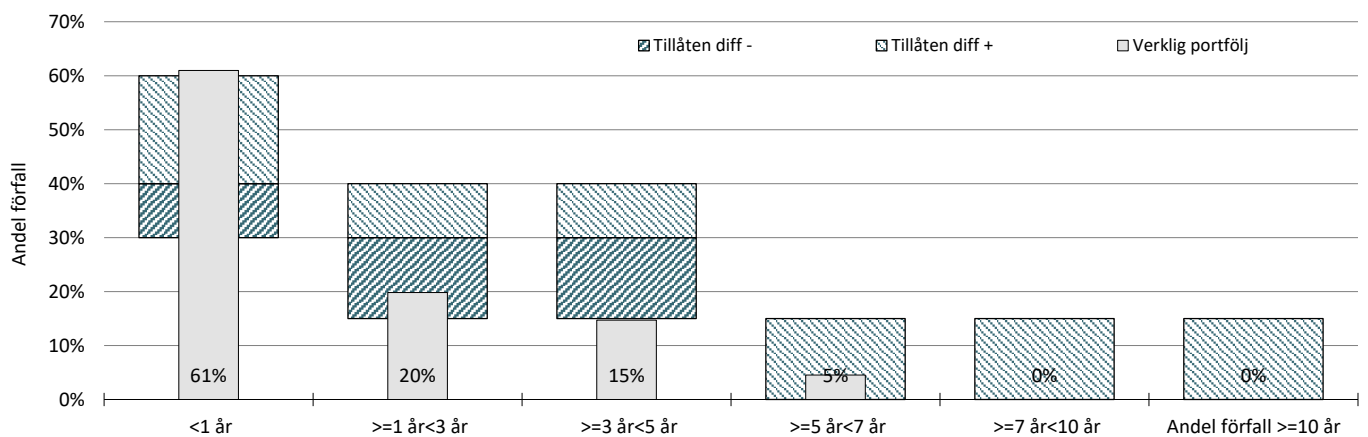
	Rambelopp (mkr)	2019-07-31
LKF	275	
LK Parkerings AB	100	64
Kraftringen	120	24

3b. UTLÅNING - LÅN PER LÅNTAGARE

Låntagare	Utlåning tkr	Kontosaldo tkr	Totalt tkr	%
LKF	2 250 000		2 250 000	66%
VA Syd	765 360		765 360	23%
Nordea		158 354	158 354	5%
LKP	114 319		114 319	3%
Fast. AB Lund Arena	30 000		30 000	1%
Kraftringen	23 790		23 790	1%
Kommuninvest	18 300		18 300	1%
SHB		12 172	12 172	0%
Div Föreningar	11 615		11 615	0%
Övriga banker		4 254	4 254	0%
Summa	3 213 384	174 780	3 388 164	100%



■ LKF ■ VA Syd
 ■ Nordea ■ LKP
 ■ Fast. AB Lund Arena ■ Kraftringen
 ■ Kommuninvest ■ SHB
 ■ Div Föreningar

4a. NETTOPORTFÖLJ - FÖRFALLOPROFIL KAPITALBINDING

4b. NETTOPORTFÖLJ - FÖRFALLOPROFIL RÄNTEBINDNING

4c. NETTOPORTFÖLJ - MARKNADSVÄRDE DERIVAT PER MOTPART (mkr)

Motpart	Volym	Värde	Gräns	Antal pos	% av exp	Snittvolym
SHB	275	7,8	-200	2	16%	138
SEB	150	3,3	-200	1	9%	150
Nordea	400	23,8	-200	2	23%	200
Danske	900	16,3	-200	7	52%	129
Summa	1 725	51,1		12	100%	144

4d. NETTOPORTFÖLJ - RÄNTEKOSTNADSPROGNOS

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bas		21,8	17,9	18,6	19,1	19,6
Hög		22,1	21,8	28,6	39,0	50,0
Låg		21,5	13,8	9,2	2,1	-6,4
Utgående nettoskuldvolym	2 417	2 969	3 393	3 735	3 967	3 967

5. PLACERINGAR - PENSIONSENHETEN

Tillgångsslag	Bokfört värde	Marknadsvärde		%förändring från årskiftet	Fördeln %	Placeringslimiter	
		2018-12-31	2019-07-31			Lägst %	Högst %
Räntebärande placeringar							
Återlån till Lunds kommun	440 649 902	440 649 902	441 013 193	0,1%			
Avräkningsskuld till Lunds kommun	-169 242 708	-169 242 708	-169 382 239	0,1%			
Summa räntebärande placeringar	271 407 194	271 407 194	271 630 954	0,1%	56	40	60
Aktierelaterade placeringar							
<u>Svenska aktiefonder</u>							
Robur Ethica Sverige	22 912 671	24 901 590	28 847 129,06	15,8%			
Öhman Sverige Hållbar A	31 144 650	32 084 994	38 180 750,29	19,0%			
SPP Sverige Plus	10 010 987	11 067 366	13 273 264,23	19,9%			
Delsumma svenska fonder	64 068 308	68 053 951	80 301 143,58	18,0%	16		
<u>Globala aktiefonder</u>							
Robur Ethica global	24 274 825	25 537 819	32 384 806,07	26,8%			
SHB Global 90	22 000 000	23 469 070	27 835 255,41	18,6%			
SPP Global Plus	10 028 193	12 838 091	16 463 498,09	28,2%			
Öhman Global Hållbar A	10 182 981	12 111 161	15 306 666,46	26,4%			
Delsumma globala fonder	66 485 998	73 956 141	91 990 226,03	24,4%	19		
<u>Strukturerade produkter</u>							
Garantum Vatten	3 300 000	3 129 600,00	3 855 000	23,2%			
Garantum Ny Energi	3 300 000	2 684 400,00	3 156 600	17,6%			
Garantum Global Hållbarhet	4 280 000	3 836 000,00	4 174 400	8,8%			
Consensus Autocall	3 400 000	2 975 680,00	2 993 360	0,6%			
Delsumma strukturerade prod	14 280 000	12 625 680	14 179 360	12,3%	3	0	25
Summa aktierelaterade placeringar	144 834 307	154 635 772	186 470 730	20,6%	38	30	50
Likvida medel							
Depåkonto Handelsbanken		31 099 587	31 099 587				
Delsumma		31 099 587	31 099 587		6	0	10
Summa Pensionsmedel		457 142 553	489 201 271	7,0%	100		

I marknadsvärde per 2019-07-31 för återlånet och för avräkningsskulden ingår kapital jämte upplupen ränt