

# REFERAT Direktionen d. 01-11-2016

**Mødedato**           Tirsdag d. 01. november 2016 kl. 12:30

**Mødested**           Mødelokale B105

**Mødedeltagere**   Lars Holte, Jørgen Lerhard, Per Aalbæk Nielsen, Charlotte  
Markussen, Kathrine Seier Skastrup (sekretær)

## **Indholdsfortegnelse**

Økonomiopfølgning 01-11-2016.....	3
Øvrige sager 01-11-2016.....	4
Benchmark af kapitalforvaltere.....	5
Nedsættelse af UTA-taskforce.....	7
Lukket.....	9
Lukket.....	10

## **Punkt 1: Økonomifølging 01-11-2016**

15/26452

## **Punkt 2: Øvrige sager 01-11-2016**

15/26452

### **Baggrund**

#### **Direktionens strategibrev 2017**

Vedlagt udkast til disposition.

Der henvises til sag under 'Direktionen internt'

### **Beslutning Direktionen den 01-11-2016**

#### **Direktionens strategibrev 2017**

Udkast til direktionens strategibrev for 2017 blev drøftet og godkendt med enkelte rettelser.

#### **Ekstern konsulentundersøgelse på det specialiserede børne- og ungeområde**

På baggrund af drøftelse med godkendte direktionen de 3 indstillingspunkter fra direktionsmødet den 20. september, nemlig at:

1. godkender Deloittes tilbud om analyse af det specialiserede børne- og ungeområde
2. udgiften til analysen på maksimalt 460.000 kr. finansieres af direktionens puljer
3. analysen igangsættes i efteråret 2016

Dette dog under forudsætning af, at:

- der bliver indhentet referencer på kommuner der har arbejdet sammen med
- der arbejdes videre med en no-cure-no-pay-model
- afrapportering sker til direktionen.

### **Bilag**

Disposition Direktionens strategibrev 2017

## Punkt 3: Benchmark af kapitalforvaltere

11/16160

### Baggrund

Høje Taastrup kommunes overskydende likviditet bliver investeret gennem tre kapitalforvaltere: Danske Capital, Saxo Bank, og Nykredit Bank, for at sikre optimering af afkastet.

Kapitalforvalterne bliver hvert år bedømt ud fra performance (afkast) og der kan efter nærmere vurdering foretages udskiftning af kapitalforvaltere, ligesom det vurderes om der skal ske en nedskæring i antallet af kapitalforvaltere. Kompetencen hertil er jf. den finansielle strategi placeret hos centerchefen for ØDC.

På baggrund af denne sag skal Direktionen beslutte om antal kapitalforvaltere, der forvalter kommunens likvider skal ændres eller om der skal ske udskiftning i disse.

### Indstilling

ØDC indstiller at direktionen godkender:

- Danske Capital udskiftes med Alm. Brand Bank pr. 31.12.2016
- Næste evaluering sker i 1. kvartal 2018.

### Beslutning Direktionen den 01-11-2016

Direktionen drøftede sagen. Det blev aftalt, at Lars Holte og Per Aalbæk arbejder videre med og afgør sagen.

### Sagsfremstilling

For at sammenligne de 3 kapitalforvalteres performance er det valgt at se på de 2 år fra juli 2014 til juni 2016, da man overgik til denne fordeling 8. januar 2014. Den første delperiode er påvirket af bl.a. strategiændringer mellem de enkelte kapitalforvaltere og skønnes derfor ikke retvisende i fht. en vurdering.

Direktionen har godkendt 3 kriterier der danner udgangspunkt for vurdering af kapitalforvalternes performance.

Betingelserne for udskiftning eller nedskæring i antallet af forvaltere er:

· Ved en difference på mere end 50 procent mellem højeste og laveste afkast i et enkelt år

Dette er forekommet i perioden fra 1. juli 2015 til 31. juni 2016. Her har Saxo Bank performance været negativ -0,28 % og Danske Capital har været positiv med 0,77 %.

Det er dog ikke være forvaltningens anbefaling, at tage handling på dette grundlag alene, da renteniveau aktuelt er omkring 0 %. Derfor vil den marginale måling være meget lille i forhold til samlet vurdering. Ydermere er måletidspunktet i forhold til BRXIT (23/6-2016) uheldig i forhold til forskellige strategier på aktieporteføljen.

· Ved laveste afkast tre år i træk, selvom afkastet er højere end gennemsnitlig benchmark

Denne reel er ikke aktuel endnu, da der "kun" er 2½ år at vurdere på baggrund af. I de forløbne år har Danske Capital været dårligst første år og Saxo Bank andet år.

· Ved gennemsnitlig afkast lavere end gennemsnit benchmark over to år

Alle kapitalforvaltere var over benchmark første år af målingen og under benchmark i andet år. På dette område er det væsentligt at forholde sig til det lave renteniveau, hvor 1,5 procentpoint over markedsrenten er meget når markedsratten er omkring 0 %. Dog er alle kapitalforvalteres resultat for den samlede 2 årige periode større end det samlede benchmark. Som det fremgår ovenfor, er der på baggrund af de nævnte kriterier ikke basis for ændringer, idet alle kapitalforvalterne lever op til minimumskravene.

Dog kan man vurdere om sammensætningen af kapitalforvaltere er den mest hensigtsmæssige, idet de 3 kapitalforvaltere ligner hinanden meget. Saxo Bank adskiller sig en smule ved at være lidt mere disponeret i forhold til aktier og erhvervsobligationer end både Nykredit og Danske Capital, som begge fokuserer på obligationerne. Alle benytter primært egne investeringsforeninger. Dette sikrer et jævnt resultat, men gør også omkostningsstrukturen u gennemskuelig. Der måles på den samlede performance og derfor vurderes der ikke på omkostningsstrukturen i den enkelte investeringsforening. Siden 2012 har der været et alternativ til investeringsforeninger i offentligt kapitalpleje, da ETF blev godkendt af Økonomi- og Indenrigsministeriet som "investeringsforening". En ETF er typisk en passiv styret fond, der sigter efter at opnå et afkast der svarer til afkastet på et obligations- eller aktieindeks. Den udmærker sig normalt ved, at have lave omkostninger. Således er ETF'er børsnoterede puljer af aktier, der kan købes og sælges som almindelige aktier. ØDC foreslår at man udskifter Danske Capital med en anden forvalter, da Danske Capital har præsteret dårligst. Formuen pr. 30/9 2016 er 1.282.000 kr. mindre end Saxo Bank og 1.519.000 kr. mindre end Nykredit. ØDC foreslår, at Danske Capital erstattes af Alm. Brand Bank. Bevæggrunden for valg af Alm. Brand Bank er, at de har været foregangsmænd i Danmark til udnyttelse af ETF i offentligt kapitalpleje til minimering af omkostningsstrukturen.

### Økonomi

En ændring af kapitalforvalter har ingen direkte økonomiske konsekvenser.

# **Bilag**

Benchmark Juli 2014 - Juni 2016

## Punkt 4: Nedsættelse af UTA-taskforce

15/25532

### Baggrund

Administrationen har i foråret 2016 arbejdet på at beskrive en ny model for Ungeenheden. Der har været nedsat en arbejdsgruppe, som har beskrevet forslag til formål, målgrupper, opgaver og organisering af Ungeenheden fremadrettet. Direktionen behandlede den 27. september en sag, som beskrev tre forskellige organisationsmodeller. Direktionen traf her beslutning om at arbejde videre med en model, som nedsætter en taskforce i en 3-årig periode på UTA-området, hvori Ungeenheden indgår.

Modellen har været til høring i MED-organisationen og sagen forelægges nu direktionen til endelig beslutning.

### Indstilling

1. at direktionen godkender, at der nedsættes en taskforce på UTA-området jf. den beskrevne model.

### Beslutning Direktionen den 01-11-2016

Direktionen kvitterede for høringssvarene og opfordrer til, at der arbejdes med de nævnte problemstillinger frem mod etablering af taskforcen.

Direktionen godkendte, at taskforcen nedsættes under forudsætning af, at UTA-udvalget tilslutter sig at anvende de foreslåede midler til etablering af taskforcen.

### Sagsfremstilling

Beskrivelse af modellen af vedhæftet som bilag.

Den beskrevne model har siden direktionens overordnede beslutning være drøftet i chefforum og været i MED-høring i de relevante centre.

Evt. høringssvar eftersendes til direktionen om eftermiddagen mandag den 31. oktober.

### Økonomi

Den nuværende Ungeenhed er finansieret ved en årlig bevilling i BAC på ca. 1,2 mio. kr. Dette dækker to sagsbehandlere samt ½ fagkonsulent.

Den primære finansiering af en udvidet ungeenhed vil ske ved at overføre eksisterende budgetrammer til løn, uddannelse, bygninger mv. for de beskrevne medarbejdergrupper. Der er imidlertid nogle af de beskrevne funktioner, som der ikke er midler til inden for den eksisterende ramme, herunder en afdelingsleder/taskforceleder, ½ fagkonsulent samt en udviklingskonsulent. Der vil derfor være behov for en samlet ressourcetilførsel på ca. 1,5 mio. kr. årligt.

Direktionen besluttede den 4. oktober, at finansieringen i 2017 findes med 0,5 mio. kr. fra UTA-rammen og 1 mio. kr. fra lønpomillepuljen, under forudsætning af, at UTA-udvalget i november tilslutter sig at anvende de foreslåede midler til etablering af taskforcen.

I forbindelse med budget 2018 opstilles et prioriteringsbidrag for 2018 og overslagsårene på finansiering af taskforcen fremadrettet, så der indarbejdes en varig bevilling i budgettet. I denne forbindelse bør det undersøges nærmere, om der er behov for yderligere tilførsel eller frikøb af medarbejderressourcer til at løfte de store udviklingsindsatser, som ligger inden for taskforcens samlede opgaveportefølje.

En udvidet Ungeenhed og etablering af en samlet taskforce bør ses i sammenhæng med kommunens samarbejde med UU-Vestegnen. Kommunernes samarbejde med UUV, herunder budgettet, bliver i de kommende år sammensat på anden måde, sådan at en del af UUV's ydelser, som i dag er grundydelse til alle kommuner, bliver tilkøbt. Dermed frigøres en del af det eksisterende budget til UUV til kommunens egen disposition. Det kan derfor overvejes, om der kan ske omdisponeringer i budgettet, således at en del af budgettet kan anvendes i Ungeenheden, såfremt opgaverne kan løses her. Det er imidlertid primært på den udførende del af opgaven med den direkte/opsøgende kontakt til de unge, som vil kunne overføres til Ungeenheden. Omfanget af UUV's opgaveløsning for Høje-Taastrup Kommune er endnu ikke drøftet i UTA-styregruppen, men vil ske i løbet af efteråret.

Der gøres endvidere opmærksom på, at en af de foreslåede funktioner i Ungeenheden er en midlertidig ansættelse, som udløber 31/12-16, og hvor den fortsatte finansiering endnu ikke er afklaret.

### Bilag

Nedsættelse af en UTA taskforce



## **Punkt 5: Lukket**

15/3312

## **Punkt 6: Lukket**

15/26452