

Ekonomi- och personalavdelningen
Helena Edström
Tfn: 063-147712
E-post: helena.edstrom@regionjh.se

2020-04-21

RS/250/2020

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Syftet med de föreslagna transaktionerna är att sänka risken i portföljen genom att minska andelen aktier och öka andelen korta ränteplaceringar. Detta då den senaste tidens turbulens på de finansiella marknaderna till följd av Corona-viruset har fått portföljen att minska i värde, vilket i sin tur har gjort att marginalen till skyddsnivån minskat ytterligare.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. Då den aktuella andelen aktier är i linje med den beräknade max-andelen aktier rekommenderar förvaltningen att andelen aktier minskas med 7%-enheter. Detta för att få en stor marginal ned till max andel aktier ifall aktiemarknaderna skulle fortsätta att falla. Förslagsvis görs nedviktningen proportionerligt sett till den regionala exponeringen i aktieportföljen.

Då syftet med transaktionerna är att sänka risken i portföljen rekommenderas att försäljningslikviden primärt placeras i en korträntefond, vilket är den räntefondskategori som har lägst risk. Vidare rekommenderas även att en mindre del placeras i en obligationsfond med hög kreditvärdighet och medellång duration. Detta för att inte durationen ska minska för mycket i ränteportföljen.

Likviden från aktieförsäljningen placeras primärt i korträntefonden Swedbank Robur Räntefond Kort som har låg ränte- och kreditrisk. Vidare görs även en mindre placering i Nordea Bostadsobligationsfond för att inte durationen i ränteportföljen ska minska för mycket. Båda fonderna placerar i värdepapper med hög kreditvärdighet och bidrar därför inte till att öka kreditrisken i ränteportföljen. Fonderna förvaltas etiskt och fossilfritt.

Swedbank Robur Räntefond Kort A	29 730 000 kr
Nordea Bostadsobligationsfond	7 977 576 kr
Carnegie Strategifond	10 714 460 kr
SPP Sverige Plus A	3 728 789 kr
Öhman Sweden Micro Cap	525 940 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	2 953 340 kr
SPP Emerging Markets Plus A	2 188 424 kr
SPP Global Plus A	15 019 028 kr
Öhman Global Hållbar A	2 825 963 kr

Beslutsunderlag


RS/251/2020 Skuld och tillgångsrapporter 2020, RS/279/2019 Skuld och tillgångsrapporter 2019 och Reglemente avseende finansiering och skuldförvaltning samt förvaltning av likviditet och pensionsmedel

Delegationsbestämmelse och delegation

Regionstyrelsens delegationsbestämmelser med regiondirektörens vidaredelegering punkt 4.1.4 Upplåning, placering och förvaltning av likvida medel samt stiftelser/donationsfonder enligt Reglemente avseende finansiering och skuldförvaltning samt förvaltning av likviditet och pensionsmedel i Region Jämtland Härjedalen

Beslut

Fondandelarna ovan köps och säljs till bästa möjliga kurs.



Hans Svensson
Regiondirektör

Anmälan

Beslutet anmäls till regionstyrelsen 25 augusti 2020

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom