

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

2020-09-02

RS/250/2020

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Syftet med transaktionerna är att höja den förväntade avkastningen genom att öka andelen aktier i portföljen, detta görs genom att minska andelen korräntefonder i portföljen. Detta kan göras då återhämtningen på aktie- och kreditmarknaden under de senaste månaderna inneburit att portföljen stigit i värde, vilket i sin tur har gjort att marginalen till skydds-nivån ökat.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 4,8 %.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 16%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 10,7 %. Då den beräknade max-andel aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen ökar förvaltningen med dessa transaktioner andelen aktier med 2,1 %-enheter till 12,8 %. Detta för att utnyttja det större riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

Uppviktningen av aktierna görs primärt genom att sälja en del av innehavet i en av korräntefonderna. Detta då korräntefonder är den räntefondskategori som har lägst risk och således lägst förväntad avkastning och syftet är att öka risken i portföljen. Utöver detta finansieras att en mindre del av uppviktningen av en försäljning av en del av innehavet i en obligationsfond. Detta för att inte durationen i ränteportföljen ska öka för mycket.

Cliens Småbolag	479 978 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	639 971 kr
SPP Sverige Plus A	2 089 907 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	879 960 kr
SPP Emerging Markets Plus A	999 955 kr
SPP Global Plus A	4 309 808 kr
Öhman Global Hållbar A	919 959 kr
Nordea Bostadsobligationsfond	- 4 639 484 kr
SEB Likviditetsfond SEK	- 5 680 057 kr

Beslutsunderlag

RS/251/2020 Skuld och tillgångsrapporter 2020 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 29-30 september 2020

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom