

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

2020-10-06

RS/250/2020

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Enligt beslutat regionplan finns budget för nyavsättning till portföljen om 130 miljoner kronor år 2020. Denna avsättning ska fasas in i portföljen med 15 miljoner varannan vecka. Transaktionerna syftar till att göra den första infasningsomgången samt att placera resterande 115 miljoner kronor i en korträntefond med låg risk i väntan på ytterligare infasningsomgångar

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 5,0%, vilket innebär en bättre risksituation än vid månadsskiftet då marginalen uppgick 4,7%. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 17%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 10,2% efter nyavsättningen. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen ökar förvaltningen andelen aktier med 1,8%-enheter till 12,2%. Detta för att utnyttja det större riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

Uppviktningen gör att exponeringen mot tillväxtmarknader ökar något i den utländska aktieportföljen. Detta då tillväxtmarknader har god potential att prestera bra framåt till följd av den svagare dollarn. Resterande del av de 15 miljoner kronor som ska fasas in i portföljen placeras i en FRN-fond. Detta då denna räntefondskategori primärt tar kreditrisk, vilket innebär en förhållandevis hög förväntad avkastning utan att ta ränterisk. Resterande del av nyavsättningen placeras i en korträntefond i väntan på infasning. Detta då det är den räntefondskategori som har lägst risk.

Swedbank Robur Räntefond Kort A	115 000 000 kr
Öhman FRN Hållbar A	2 500 000 kr
Cliens Småbolag	800 000 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	600 000 kr
SPP Sverige Plus A	2 610 000 kr
SPP Emerging Markets Plus A	960 000 kr
SPP Global Plus A	5 410 000 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	2 120 000 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

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom