

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

2020-12-10

RS/250/2020

## Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

### Ärendebeskrivning

Regionen har gjort en nyavsättning till portföljen om 130 miljoner kronor. Denna avsättning ska fasas in i portföljen med 15 miljoner kronor varannan vecka. Hittills har 75 miljoner kronor fasats in i portföljen och resterande 55 miljoner kronor ligger placerade i korräntefonden Swedbank Robur Räntefond Kort.

Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den sjätte infasningsomgången där 15 miljoner kronor ska säljas i korräntefonden och placeras i en kombination av aktie- och räntefonder.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 5,8%, vilket innebär en god risksituation i portföljen.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 20%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 16,4%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen rekommenderar förvaltningen att öka andelen aktier med 0,4%-enheter till 16,8%. Detta för att utnyttja riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

I praktiken görs detta genom att 3,0 av de 15 miljoner kronor som ska fasas in i portföljen placeras i aktiefonder. Placeringen gör så att den relativa 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 samt den generellt sett lägre värderingen.

De föreslagna transaktionerna innebär att durationen behålls oförändrad på 1,7 år.

Samtliga fonder förvaltas etiskt och fossilfritt i enlighet med regionens placeringspolicy.

SEB Korräntefond SEK	7 999 209 kr
Simplicity Likviditet	3 999 604 kr
Cliens Småbolag	159 984 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	179 982 kr
SPP Sverige Plus A	609 939 kr
SPP Emerging Markets Plus A	359 964 kr
SPP Global Plus A	1 069 894 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	619 938 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-14 998 517 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