

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

2020-11-24

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 fasas in i portföljen med 15 miljoner kronor varannan vecka. Hittills har 60 miljoner kronor fasats in i portföljen och resterande 70 ligger placerade i korräntefonden Swedbank Robur Räntefond Kort. Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den femte infasningsomgången där 15 miljoner kronor säljs 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 5,7%, vilket innebär en god risksituation i portföljen. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 20%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 15,0%.

Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen rekommenderar förvaltningen att andelen aktier ökas med 1,4%-enheter till 16,4%. 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 9,0 av de 15 miljoner kronor som ska fasas in i portföljen placeras i aktiefonder.

Placeringarna görs 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.

Transaktionerna innebär att durationen behålls oförändrad på 1,62 år.

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

Simplicity Likviditet	3 000 000 kr
SPP Global Företagsobligation Plus A	1 500 000 kr
Öhman FRN Hållbar A	1 500 000 kr
Clens Småbolag	450 000 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	570 000 kr
SPP Sverige Plus A	1 820 000 kr
SPP Emerging Markets Plus A	1 080 000 kr
SPP Global Plus A	3 230 000 kr
Öhman Global Hållbar A	1 850 000 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-15 000 000 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