

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

2020-12-23

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 90 miljoner kronor fasats in i portföljen och resterande 40 miljoner kronor ligger placerade i korträntefonden Swedbank Robur Räntefond Kort.

Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den sjunde infasningsomgången där 15 miljoner kronor ska säljas i korträntefonden 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 6 %, vilket innebär en god risksituation i portföljen.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 21 %, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 16,9%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen rekommenderar förvaltningen att öka andelen aktier med 1,3%-enheter till 18,2%. 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 8,0 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 Korträntefond SEK	3 500 346 kr
Simplicity Likviditet	3 500 346 kr
Cliens Småbolag	510 050 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	430 042 kr
SPP Sverige Plus A	1 610 159 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	820 081 kr
SPP Emerging Markets Plus A	1 000 098 kr
SPP Global Plus A	2 810 277 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	820 081 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-15 001 482 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