

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

2021-01-19

RS/17/2021

## 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 105 miljoner kronor fasats in i portföljen och resterande 25 miljoner kronor ligger placerade i korträntefonden Swedbank Robur Räntefond Kort.

Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den åttonde 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 6,2 %, vilket innebär en god risksituation i portföljen.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 21 %, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 18,3 %. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen rekommenderar förvaltningen att öka andelen aktier med 0,3%-enheter till 18,6%. 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 1,5 av de 15 miljoner kronor som ska fasas in i portföljen placeras i aktiefonder. Placeringarna görs så att den regionala exponeringen i aktieportföljen behålls oförändrad.

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	8 000 000 kr
Simplicity Likviditet	5 500 000 kr
Cliens Småbolag	80 000 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	100 000 kr
SPP Sverige Plus A	300 000 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	510 000 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	510 000 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