

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

2021-02-08

RS/17/2021

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

### Ärendebeskrivning

Regionen har gjort en nyavsättning till portföljen om 130 miljoner kronor år 2020. Hittills har 120 miljoner kronor fasats in i portföljen och resterande 10 miljoner kronor ligger placerade i korträntefonden Swedbank Robur Räntefond Kort.

Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den sista infasningsomgången där 10 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 7,1 %, vilket innebär en god risksituation i portföljen.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 24 %, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 19,3 %. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen rekommenderar förvaltningen att öka andelen aktier med 2,0 %-enheter till 21,3 %. 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 de 10 miljoner som ska fasas in i portföljen samt försäljningslikviden från en ytterligare försäljning i ränteportföljen placeras i aktiefonder. Denna mindre försäljning görs i en av obligationsfonderna. Detta för att inte andelen obligationsfonder i ränteportföljen ska öka samt för att behålla durationen oförändrad.

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

Clients Småbolag	800 111 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	640 089 kr
SPP Sverige Plus A	2 550 354 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	1 280 178 kr
SPP Emerging Markets Plus A	1 500 208 kr
SPP Global Plus A	4 450 619 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	1 280 178 kr
SPP Obligationsfond-	-2 502 727 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-9 999 011 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