

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

2021-03-03

RS/17/2021

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Regionen har beslutat i regionplan 2021-2023 att göra en nyavsättning till portföljen om 128 miljoner kronor. Denna avsättning ska fasas in i portföljen månadsvis fram till halvårsskiftet. Transaktionerna nedan syftar till att göra den första infasningsomgången där 21 miljoner kronor placeras i aktiefonder och resterande 107 miljoner kronor placeras i en korträntefond med låg risk i väntan på ytterligare infasningsomgångar.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 7,4%, vilket innebär en god risksituation i portföljen. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 25%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 17,7%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen ökar regionen andelen aktier med 3,0%-enheter till 20,7%. Detta för att utnyttja det större riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen. I praktiken görs detta genom att 21 miljoner kronor av nyavsättningen placeras i aktiefonder.

Resterande del av nyavsättningen samt den befintliga likviditeten placeras i en korträntefond i väntan på kommande infasningsomgångar. Detta då det är den räntefondskategori som har lägst risk.

De föreslagna transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen minskar från 1,7 år till 1,5 år, vilket innebär en lägre ränterisk.

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

Swedbank Robur Räntefond Kort A	107 587 000 kr
Cliens Småbolag	900 000 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	1 000 000 kr
SPP Sverige Plus A	4 400 000 kr
Öhman Sweden Micro Cap	200 000 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	1 300 000 kr
SPP Emerging Markets Plus A	2 100 000 kr
SPP Global Plus A	8 400 000 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	1 400 000 kr
Öhman Global Hållbar A	1 300 000 kr

Beslutsunderlag

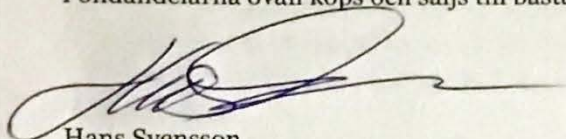
RS/16/2021 Skuld och tillgångsrapporter 2021 och Reglemente avseende finansiering och skuldförvaltning samt förvaltning av likviditet och pensionsmedel

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