

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

2021-04-19

RS/17/2021

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Regionen har gjort en nyavsättning till portföljen om 128 miljoner kronor. Denna avsättning ska fasas in i portföljen månadsvis fram till halvårsskiftet.

Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den andra infasningsomgången där andelen aktier ska ökas i enlighet med infasningsplanen.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 7,6%, vilket innebär en god risksituation i portföljen. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 26%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 21,0%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen ökar transaktionerna andelen aktier med 2,5%-enheter till 23,5%. Detta för att utnyttja det större riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen. Uppviktningen görs så att andelen svenska aktier i aktieportföljen minskar samt att den relativa exponeringen mot den amerikanska aktiemarknaden ökar i den utländska aktieportföljen. Detta då denna aktiemarknad borde gynnas av den makroekonomiska återhämtningen i USA med kraftig BNP-tillväxt och en stabilisering på arbetsmarknaden.

Förvaltningen viktat upp aktier genom att primärt sälja en del av innehavet i korträntefonderna i portföljen. Detta då korträntefonder är den räntefondskategori som har lägst risk och således lägst förväntad avkastning och syftet är att öka risken i portföljen. Utöver detta finansieras en mindre del av uppviktningen genom försäljning i en av obligationsfonderna. Detta för att inte durationen ska öka i ränteportföljen.

Cliens Småbolag	700 035 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	800 040 kr
SPP Sverige Plus A	3 200 163 kr
Öhman Sweden Micro Cap	100 005 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK	3 900 198 kr
SPP Aktiefond USA	9 000 458 kr
SPP Emerging Markets Plus A	1 499 648 kr
SEB Korträntefond SEK	-10 645 541 kr
SEB Likviditetsfond SEK	-5 355 557 kr
SPP Obligationsfond	-3 199 450 kr

Beslutsunderlag

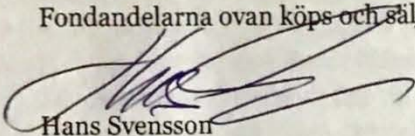
RS/16/2021 Skuld och tillgångsrapporter 2021 och Reglemente avseende finansiering och skuldförvaltning samt förvaltning av likviditet och pensionsmedel

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