

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

2021-07-05

RS/17/2021

Köp och försäljning av värdepapper

Ärendebeskrivning

Regionen har nyligen gjort en nyavsättning till portföljen om 200 miljoner kronor, där placeringen i aktiefonder delades upp i två omgångar där den första genomfördes direkt och den andra placerades temporärt i räntefonder. Transaktionerna nedan syftar till att genomföra den andra omgången där räntefonder säljs och placeras i aktiefonder istället. Utöver detta placeras 170 tusen kronor av den befintliga likviditeten som finns på depåkontot.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 8,9%, vilket innebär en god risksituation i portföljen. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 32,0%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 24,4%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen ökar regionen andelen aktier med 2,8%-enheter till 27,2% efter nedanstående transaktioner genomförts. Detta för att utnyttja en större del av riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

I praktiken görs detta genom att 27,1 miljoner kronor placeras i aktiefonder. Uppviktningen proportionerligt sett till den regionala exponeringen i aktieportföljen.

Regionen viktat upp aktier genom att använda den befintliga likviditeten samt genom att sälja en del av innehavet i korräntefonderna i portföljen. Detta då korräntefonder är den räntefondskategori som har lägst risk och således lägst förväntad avkastning och syftet är att öka risken i portföljen. En mindre del av uppviktningen finansieras genom försäljning i en av obligationsfonderna. Detta för att inte durationen ska öka i ränteportföljen.

Cliens Småbolag	1 500 000 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	1 500 000 kr
SPP Sverige Plus A	5 500 000 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1 000 000 kr
SPP Aktiefond USA	2 000 000 kr
SPP Emerging Markets Plus A	2 000 000 kr
SPP Global Plus A	9 000 000 kr
Öhman Global Hållbar A	4 600 000 kr
SPP Obligationsfond	-4 000 000 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-22 930 000 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