

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

2021-10-11

RS/17/2021

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Syftet med de föreslagna transaktionerna är att öka risken i portföljen genom att öka andelen aktier och minska andelen räntefonder. Detta för att nyttja den goda risksituationen och höja förväntad avkastning i portföljen.

Enligt reglemente ska den riskkontrollerande strategin skydda 90% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 9,7%, vilket innebär en mycket god risksituation i portföljen. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 37%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 31,8%. Då den beräknade max-andelen aktier överstiger den aktuella andelen kommer förvaltningen öka andelen aktier med 5,0%-enheter till 36,8%. Detta för att nyttja det större riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen. Förslagvis görs uppviktning proportionerligt sett till underliggande marknader.

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 minska ränterisken i ränteportföljen. Transaktionerna nedan innebär att durationen i ränteportföljen minskar från 1,30 år till 1,26 år.

Cliens Småbolag	2 798 706 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	2 598 798 kr
SPP Sverige Plus A	9 995 380 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	3 398 429 kr
SPP Emerging Markets Plus A	4 298 013 kr
SPP Global Plus A	19 291 083 kr
Swedbank Robur Transition Global MEGA	4 198 059 kr
Öhman Global Hållbar A	3 498 383 kr
SPP Obligationsfond	-12 476 855 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-38 000 000 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.

Anders Byström
Tf Regiondirektör

Anmälan

Beslutet anmäls till regionstyrelsen

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom