

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

2022-06-07

RS/17/2022

Köp och försäljning av värdepapper

Ärendebeskrivning

Regionen har sedan tidigare antagit en ny strategi och policy för förvaltningen av pensionsportföljen. Den nya policyn innebär att portföljen i normalläget kan ha en högre andel aktier än tidigare. Transaktionerna nedan syftar till att fortsätta infasningen av den nya strategin genom att öka andelen aktier i portföljen.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 62%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 42,2%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen kommer transaktionerna nedan öka andelen aktier med 5,0%-enheter till 47,2%. Detta för att utnyttja riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

Uppviktningen görs så att andelen svenska aktier minskar från 27,5% till 26,8%, för att minska övervikten mot svenska aktier relativt normalandelen i den nya policyn (25%). Vidare kommer den relativa exponeringen mot den amerikanska aktiemarknaden i den utländska aktieportföljen ökas då denna aktiemarknad väntas gynnas av en stark amerikansk ekonomi.

I ränteportföljen finansieras placeringarna genom en försäljning i en korträntefond. Detta då denna räntefondskategori har lägst risk och därmed lägst förväntad avkastning.

Transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen ökar från 1,18 år till 1,23 år, vilket innebär en något högre ränterisk.

Cliens Småbolag	2 000 000 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	1 900 000 kr
SPP Sverige Plus A	7 200 000 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	9 800 000 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK	3 200 000 kr
SPP Aktiefond USA	23 700 000 kr
SPP Emerging Markets Plus A	4 000 000 kr
SPP Global Plus A	4 000 000 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-55 800 000 kr

Beslutsunderlag

RS/16/2021 Skuld och tillgångsrapporter 2021, RS/17/2022 Skuld och tillgångsrapporter 2022 och Reglemente för finansverksamheten.

Delegationsbestämmelse och delegation

Regionstyrelsens delegationsbestämmelser med regiondirektörens vidaredelegering punkt 4.1.4 Upplåning, placering och förvaltning av likvida medel samt stiftelser/donationsfonder enligt Reglemente för finansverksamheten(Rs/783/2016)

Beslut

Fondandelarna ovan köps och säljs till bästa möjliga kurs.

Anders Byström
Tf Regiondirektör

Anmälan

Beslutet anmäls till regionstyrelsen 30 augusti 2022

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom