

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

2022-10-18

RS/17/2022

Köp och försäljning av värdepapper i S&P depå

Ärendebeskrivning

Regionen har nyligen satt av 150 miljoner kronor till pensionsmedelsförvaltningen, vilket innebär att portföljen nu ligger med ca 150,59 miljoner kronor i likvida medel. De föreslagna transaktionerna syftar till att placera dessa medel i enlighet med gällande strategi och policy. Vidare syftar transaktionerna även till att öka risken i portföljen genom att öka andelen aktier och minska andelen räntefonder. Detta för att utnyttja den goda risksituationen och höja den förväntade avkastningen i portföljen.

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin ska skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 11,5%, vilket innebär en god risksituation i portföljen.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 43%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 32,5%. Då den beräknade max-andel aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen kommer transaktionerna nedan att öka andelen aktier med 4,0%-enheter till 36,5%. Detta genom att 48,07 miljoner kronor av avsättningen placeras i aktiefonder och att resterande del placeras i räntefonder. Syftet med detta är att utnyttja det större riskutrymme och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

Uppviktningen görs så att andelen svenska aktier ökar från 24,2% till 25,0%, vilket är i linje med normalportföljen i policyn. Vidare innebär transaktionerna även att den relativa exponeringen mot den amerikanska aktiemarknaden i den utländska aktieportföljen ökar och att den relativa exponeringen mot tillväxtmarknaderna minskar. Resterande del av likviditeten som inte placeras i aktiefonder placeras i en kombination av två korträntefonder. Detta för att inte den totala risken i portföljen ska bli för hög.

Korträntefonder är den räntefondskategori som har lägst risk och bidrar därför till att minska risken i ränteportföljen. De föreslagna transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen minskar från 1,12 år till 1,02 år.

Cliens Småbolag 2 540 000 kr

Spiltan Aktiefond Stabil 2 930 000 kr

Storebrand Sverige Plus 9 560 000 kr

C WorldWide Global Equities Ethical 3 840 000 kr

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK 2 060 000 kr

Storebrand Emerging Markets Plus 1 500 000 kr

Storebrand Global Plus 13 000 000 kr

Storebrand USA 8 950 000 kr

Swedbank Robur Transition Global J SEK 3 690 000 kr

Handelsbanken Korträntefond SEK 51 260 000 kr
Simplicity Likviditet 51 260 000 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 till bästa möjliga kurs.

Anders Byström
Tf Regiondirektör

Anmälan

Beslutet anmäls till regionstyrelsen.

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom