

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

2022-12-22

RS/17/2022

Köp och försäljning av värdepapper

Ärendebeskrivning

Syftet med de föreslagna transaktionerna är att öka risken i portföljen genom att öka andelen aktier och minska andelen räntefonder. Detta då den senaste tidens återhämtning på aktie- och räntemarknaden inneburit att portföljen stigit i värde, vilket i sin tur har gjort att marginalen till skyddsnivån ökat. Utöver detta syftar transaktionerna till att placera 520 000 kr av den befintliga likviditeten på S&P-depån

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 14,2%, vilket innebär en bättre risksituation än vid månadsskiftet då marginalen uppgick 12,9%. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 54%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 38,1%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen kommer transaktionerna nedan att öka andelen aktier med 4,0%-enhet till 42,1%. 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 utländska aktier i aktieportföljen ökar från 73,9% till 75%, vilket är i linje med normalandelen i policyn. Uppviktningen finansieras med den befintliga likviditeten i depån och genom en försäljning i en av portföljens korträntefonder. Detta då korträntefonder är den räntefondskategori som har lägst risk och således lägst förväntad avkastning och syftet är att öka risken i portföljen.

De föreslagna transaktionerna gör att durationen i ränteportföljen ökar från 1,01 år till 1,04 år, vilket innebär en marginellt högre ränterisk

Cliens Småbolag	1 200 357 kr
Spiltan Aktiefond Stabil	1 360 405 kr
Storebrand Sverige Plus	4 501 341 kr
Barrow Hanley Global ESG Value Equity USD A	10 933 258 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK	1 690 503 kr
Storebrand Emerging Markets Plus	3 951 177 kr
Storebrand Global Plus	17 185 122 kr
Storebrand USA	520 000 kr
	8 272 465 kr
Swedbank Robur Räntefond Kort A	-49 094 633 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.

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom