

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

2022-11-23

RS/17/2022

Köp och försäljning av värdepapper

Ärendebeskrivning

De rekommenderade transaktionerna syftar till att göra en omallokering inom den utländska aktieportföljen där den relativa exponeringen mot den amerikanska aktiemarknaden och andelen värdebolag ökas. Vidare syftar transaktionerna även till att byta ut innehavet i Öhman Global som erhållit ett rött betyg i Söderberg & Partners fondanalys.

Transaktionerna nedan ökar den relativa exponeringen mot den amerikanska aktiemarknaden i den utländska aktieportföljen till en tydligare övervikt relativt ett världsindex.

De makroekonomiska förhållandena för den amerikanska aktiemarknaden bedöms vara bättre än för många andra regioner samtidigt som USA är relativt isolerat från både händelseutvecklingen i Ukraina och dess följd effekter samt problemen i den kinesiska ekonomin. Utöver detta ökar regionen andelen av den utländska aktieportföljen som utgörs av värdebolag då dessa väntas gynnas av den rådande marknadsmiljön med stigande räntor, hög inflation och allmän oro på de finansiella marknaderna. Genom detta får den utländska aktieportföljen också en bättre balans mellan tillväxt-/kvalitetsbolag och värdebolag med en minskad övervikt av tillväxt-/kvalitetsbolag. Transaktionerna innebär att andelen aktivt förvaltade fonder i den utländska aktieportföljen ökar från 29,2% till 29,8%.

Transaktionerna innebär ingen förändring i den övergripande allokeringen mellan tillgångsslagen utan är enbart en omallokering inom den utländska aktieportföljen.

Barrow Hanley Global ESG Value Equity USD A	22 378 787 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK	2 034 896 kr
Storebrand USA	8 139 586 kr
Storebrand Global Plus	-10 174 483 kr
Öhman Global A	-22 378 787 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