

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

2023-12-13

RS/17/2023

Köp och försäljning av värdepapper

Ärendebeskrivning

Syftet med transaktionerna nedan är 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. Utöver detta syftar transaktionerna till att placera 700 000 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 19,0%, vilket innebär en god riskmarginal. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 72%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 60,2%.

Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen kommer transaktionerna nedan att öka andelen aktier i portföljen med 3,0%-enheter till en ny nivå om 63,2%. Detta för att utnyttja riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

Uppviktningen görs proportionerligt sett till den regionala exponeringen i aktieportföljen och finansieras med den befintliga likviditeten samt genom en bred försäljning i ränteportföljen. Försäljningar genomförs i samtliga räntefondskategorier utom obligationsfonder. Detta för att minska kreditrisken något utan att för den delen minska ränterisken i portföljen. De rekommenderade transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen ökar från 1,10 år till 1,14 år, vilket motsvarar en något högre ränterisk.

Cliens Småbolag A	1 630 000,00 kr
Lannebo Sverige	1 910 000,00 kr
Storebrand Sverige Plus A SEK	6 070 000,01 kr
Barrow Hanley Global ESG Value Eq A USD Acc	2 440 000,10 kr
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	2 680 000,00 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1 090 000,01 kr
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	2 700 000,00 kr
Storebrand Global Plus A SEK	12 139 999,99kr
Storebrand USA A SEK	6 300 000,00 kr
Swedbank Robur Transition Global J	2 440 000,00 kr
Simplicity Likviditet	-16 945 499,03 kr
Öhman FRN A	-7 983 515,06 kr

Öhman Global Investment Grade A SEK	-12 955 747,03 kr
Öhman Investment Grade A	-802 060,43 kr

Beslutsunderlag

RS/16/2023 Skuld och tillgångsrapporter 2023, RS/16/2022 Skuld och tillgångsrapporter 2022 och Reglemente för finansverksamheten RS/783/2016

Delegationsbestämmelse och delegation

Regionstyrelsens delegationsbestämmelser med regiondirektörens vidaredelegering punkt 4.1.5 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.

Sara Lewerentz
Regiondirektör

Anmälan

Beslutet anmäls till regionstyrelsen

Utdrag till

Ekonomidirektör
Finansekonom