

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

2024-03-28

RS/17/2024

## Köp och försäljning av värdepapper

### Ärendebeskrivning

Syftet med transaktionerna nedan är att öka risken i portföljen genom att öka andelen aktiefonder och minska andelen räntefonder. Detta för att utnyttja den goda risksituationen och höja den förväntade avkastningen i portföljen.

Transaktionerna placerar även den befintliga likviditeten på depån om ca 650 000 kr. Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 20,0%, vilket innebär en god risksituation i portföljen. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 84%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 69,1%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen kommer transaktionerna nedan att öka andelen aktier i portföljen med 5,0%-enheter till 74,1%. Detta för att utnyttja riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen. Uppviktningen gör så att andelen svenska aktier ökar från 23,6% av aktieportföljen till 25,0%, vilket är i linje med normalportföljen i reglementet. Uppviktningen av aktier finansieras av den befintliga likviditeten samt genom en bred försäljning i ränteportföljen.

Innehav inom samtliga räntefondskategorier utom obligationsfonder avyttras för att på så sätt öka ränterisken i ränteportföljen då denna räntefondskategori har högst duration. De rekommenderade transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen ökar från 1,21 år till 1,30 år, vilket innebär en högre ränterisk.

Cliens Småbolag A	5 400 399 kr
Lannebo Sverige	6 100 451 kr
Storebrand Sverige Plus A SEK	650 041 kr +18 651 381 kr
Barrow Hanley Global ESG Value	3 100 229 kr
C WorldWide Global Equities Ethical	3 500 259 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	1 400 103 kr
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	3 300 244 kr
Storebrand Global Plus A SEK	16 001 185 kr
Storebrand USA A SEK	8 400 622 kr
Swedbank Robur Transition Global J	3 200 237 kr
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	-10 003 823 kr
SEB Korträntefond SEK	-10 004 331 kr
Simplicity Likviditet	-10 005 852 kr

UBAM Dynamic US Dollar Bond HSEK I+	-9 010 337 kr
Öhman FRN A	-5 004 642 kr
Öhman Global Investment Grade A SEK	-23 526 886 kr
Öhman Investment Grade A	-1 499 240 kr

## Beslutsunderlag

RS/16/2024 Skuld och tillgångsrapporter 2024 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 29 april 2024

## Utdrag till

Ekonomidirektör  
Finansekonom