

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

2025-03-24

RS/17/2025

Köp och försäljning av fonder

Ärendebeskrivning

Syftet med de föreslagna transaktionerna nedan är att sänka risken i portföljen genom att minska andelen aktier och öka andelen ränteplaceringar. Detta då den senaste tidens turbulens på de finansiella marknaderna har fått portföljen att minska i värde, vilket i sin tur har gjort att marginalen till skyddsnivån minskat.

I samband med transaktionerna placerar även portföljens befintliga likvid.

Enligt reglementet ska den riskkontrollerande strategin skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 13,1%, vilket innebär en sämre risksituation än vid månadsskiftet då marginalen uppgick 18,0%. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 59%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 74,6%. Då den aktuella andelen aktier överstiger den beräknade max-andelen kommer transaktionerna nedan minska andelen aktier med 10,0%-enheter i ett första steg. Detta för att minska andelen aktier och därmed risken i portföljen. I den svenska respektive utländska aktieportföljen kommer nedviktningen att göras proportionerligt i de befintliga fonderna. Detta för att inte ändra den relativa fördelningen inom respektive delportfölj. Försäljningslikviden placeras i de två befintliga korträntefonderna Candriam Bonds FRN och SEB Kortränta som har låg ränte- och kreditrisk. Fonderna bidrar således till att minska ränte- och kreditrisken i ränteportföljen. De rekommenderade transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen minskar från 1,69 år till 1,30 år.

Candriam Bonds FRN C SEK HDG	75 372 255 kr
SEB Korträntefond SEK	74 367 694 kr
	987 576 kr
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	- 6 227 045 kr
BMC Global Select BT SEK	- 6 009 591 kr
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	- 6 340 913 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	- 2 593 591 kr
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	- 6 954 885 kr
Storebrand Global Plus A SEK	- 31 360 254 kr
Storebrand USA A SEK	- 16 674 928 kr
Cliens Småbolag A	- 8 157 065 kr
Humle Småbolagsfond	- 4 251 820 kr
Lannebo Sverige	- 5 659 109 kr
SEB Sweden Equity Fund IC	- 8 701 264 kr
Storebrand Sverige Plus A SEK	- 46 809 479 kr

Beslutsunderlag

RS/16/2024 Skuld och tillgångsrapporter 2024, RS/16/2025 Skuld och tillgångsrapporter 2025 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
Finanscontroller