

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

2025-04-16

RS/17/2025

## Köp och försäljning av fonder

### Ärendebeskrivning

Syftet med de föreslagna transaktionerna 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.

Enligt reglementet ska den riskkontrollerande strategin skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 8,1%, vilket innebär en sämre risksituation än vid månadsskiftet då marginalen uppgick 11,6%.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 36%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 52,0%. Då den aktuella andelen aktier överstiger den beräknade max-andelen aktier kommer transaktionerna nedan minska andelen aktier med 20%-enheter. Detta för att minska andelen aktier och därmed risken i portföljen. Då syftet med transaktionerna är att sänka risken i portföljen rekommenderas att försäljningslikviden placeras i kortsärfonder, vilket är den räntefondskategori som har lägst risk.

|                                                    |               |
|----------------------------------------------------|---------------|
| Candriam Bonds FRN C SEK HDG                       | 89 503 806 kr |
| SEB Likviditetsfond                                | 89 503 806kr  |
| SEB Kortsärfond SEK                                | 89 503 806 kr |
| Cliens Småbolag A                                  | 7 805 317 kr  |
| Humble Småbolagsfond                               | 3 838 541 kr  |
| Lannebo Sverige                                    | 4 797 506 kr  |
| SEB Sweden Equity Fund IC                          | 7 915 566kr   |
| Storebrand Sverige Plus A SEK                      | 39 394 690 kr |
| Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A | 17 018 429 kr |
| BMC Global Select BT SEK                           | 17 103 957 kr |
| C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc         | 17 484 535 kr |
| Handelsbanken Amerika Småbolag Tema                | 7 271 588 kr  |
| Storebrand Emerging Markets Plus A SEK             | 18 964 994 kr |
| Storebrand Global Plus A SEK                       | 82 698 887 kr |
| Storebrand USA A SEK                               | 44 217 404 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 Placering och förvaltning av likvida medel och pensionsmedel 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