

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

2025-04-09

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 11,9%, vilket innebär en sämre risksituation än vid månadsskiftet då marginalen uppgick 18,0%.

Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 53%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 64,1%. Då den aktuella andelen aktier överstiger den beräknade max-andelen aktier kommer transaktionerna nedan att minska andelen aktier med 10%-enheter. Detta för att minska andelen aktier och därmed risken i portföljen. Då syftet med transaktionerna är att sänka risken i portföljen kommer försäljningslikviden placeras i korträntefonder, vilket är den räntefondskategori som har lägst risk. Transaktionerna innebär att durationen i ränteportföljen minskar från 1,30 till 1,05 år.

Candriam Bonds FRN C SEK HDG	76 806 002 kr
SEB Korträntefond SEK	70 497 296 kr
Cliens Småbolag A	-4 139 677 kr
Humle Småbolagsfond	-2 134 569 kr
Lannebo Sverige	-2 760 394 kr
SEB Sweden Equity Fund IC	-4 330 680 kr
Storebrand Sverige Plus A SEK	-22 522 195 kr
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A	-9 225 005 kr
BMC Global Select BT SEK	-8 975 922 kr
C WorldWide Global Equities Ethical 1C Acc	-9 359 317 kr
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	-3 942 617 kr
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	-9 923 961 kr
Storebrand Global Plus A SEK	-45 496 312 kr
Storebrand USA A SEK	-24 492 645 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