

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

2026-08-17

RS/17/2026

Köp och försäljning av fonder

Ärendebeskrivning

Syftet med transaktionerna nedan är att öka risken i portföljen genom att öka andelen aktier och minska andelen räntefonder. Detta då den senaste tidens goda utveckling på aktiemarknaden inneburit att portföljen stigit i värde, vilket i sin tur har gjort att marginalen till skyddsnivån ökat.

Enligt reglementet ska den riskkontrollerande strategin skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet full om 20,0%. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 88%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 67,1%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen kommer transaktionerna öka andelen aktier med 5,0%-enheter till 72,1%. Detta för att utnyttja en större del av riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

Uppviktningen görs så att andelen svenska respektive utländska aktier rebalanseras till normalnivåer om 25% svenska och 75% utländska. Uppviktningen finansieras genom försäljningar i korträntefonder i syfte att marginellt öka ränteportföljens ränteduration. Vid genomförande av transaktionerna ökar räntedurationen från nuvarande 1,31 till 1,48 år. Inom både den svenska och utländska aktieportföljerna kommer placeringarna ske proportionerligt i syfte att inte förändra nuvarande fördelning mellan fonderna inom delpportföljerna.

Acadian Select Global Equity UCITS A EUR	1 840 383 SEK
Barrow Hanley Conscious Global Value Equity Fund A USD	4 170 869 SEK
BMC Global Select BT SEK	4 160 868 SEK
Fisher Inst Global Resp Eq ESG UnH	1 720 359 SEK
Nordea Beta+ Enhanced Global Sust SC Eq BP	1 370 285 SEK
Storebrand Emerging Markets Plus A	8 781 832 SEK
Storebrand Europa A SEK	2 770 578 SEK
Storebrand USA A SEK	9 381 957 SEK
Swedbank Robur Access Edge Global A	21 764 540 SEK
Swedbank Robur Access Edge Japan A	1 930 402 SEK
Cliens Småbolag A	2 810 586 SEK
Humle Småbolagsfond	1 480 308 SEK
Lannebo Sverige	2 330 486 SEK
SEB Sweden Equity Fund IC	3 190 665 SEK
Storebrand Sverige Plus A SEK	17 423 635 SEK
Candriam Bonds FRN C SEK HDG	-44 225 969 SEK

SEB Kortsäntefond SEK

-40 901 791 SEK

Beslutsunderlag

RS/16/2026 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