

Datum  
2018-01-19Diarienummer  
RS170175

Åke Bengtsson, finanschef  
Ekonomi o finans  
tfn 070-5588274  
ake.bengtsson@regionhalland.se

## Regionstyrelsen

### Portföljrapport, pensionsmedel samt avkastning av egen förvaltning per 2017-12-31

Stockholmsbörsen avslutade året med en nedgång på -1,3 procent under december. Årsavkastningen slutade på +10,0 procent medan världsindex MSCI slutade på + 19,1 procent och MSCI Emerging Markets steg med +31,0 procent. Pensionsmedelsportföljens aktiedel, inkl. globala fonder, miljöfonder och aktieindexobligation ökade under december med 8,7 MKR eller + 2,9 procent till 707,4 MKR. För helåret ökade aktiedelen med 137 MKR eller +24,1 procent.

Inflationen är fortfarande runt målet 2 procent men Riksbanken ser ingen anledning att ändra räntepolitik utan är beroende av beslut i för Sverige viktiga centralbanker.

Under december steg den svenska tioårsräntan från 0,73 procent till 0,79 procent och den svenska tvåårsräntan steg från -0,83 procent till -0,79 procent. Värdet på ränteplaceringarna i pensionsmedelsportföljen minskade i december med 16,6 MKR (på grund av flytt till aktiedelen). För helåret ökade värdet med 10,2 MKR eller 1,2 procent och uppgick vid årsskiftet till 942,8 MKR.

Marknadsvärdet för pensionsmedlen sjönk i december med 7,9 MKR eller 0,5 procent till 1 650,2 MKR. För helåret ökade värdet med 147,4 MKR. Den bokförda nettoavkastningen för pensionsmedel uppgår till 53,1 MKR. Bokförd avkastning för den egna ränteförvaltningen av verksamhetsmedel uppgick till 12,2 MKR. Total avkastning för pensionsmedel och verksamhetsmedel uppgick till 65,3 MKR (räntor, reavinster, utdelningar).

Budgetvärdet för hela 2017 uppgår till 35,0 MKR. I bilaga till rapporten framgår pensionsmedelsportföljens innehav i aktie-och räntefonder.

## Regionkontoret

Jörgen Preuss  
Tf regiondirektör

William Hedman  
Ekonomidirektör

# PORTFÖLJRAPPOR, PENSIONSMEDEL SAMT AVKASTNING AV EGEN FÖRVALTNING

## SAMMANFATTNING

December 2017

### 1. Tillgångsfördelning, pensionsmedel

TILLGÅNGSSLAG	MARKNADSVÄRDE (MKR)	FÖRDELNING (%)
<b>Räntor och likvida medel</b>	<b>942,8</b>	<b>57,1 %</b>
Varav svenska	942,8	57,1%
<b>Aktier</b>	<b>707,4</b>	<b>42,9 %</b>
Varav Svenska (inkl. aktieindexobl)	428,2	25,9
Globala	227,8	13,8
Miljö (andel av aktier)	51,4	3,2 (7,2)
<b>Totalt</b>	<b>1 650,2</b>	<b>100,0%</b>

### 2. Utveckling, pensionsmedel

Marknadsvärde 2016-12-31	1 502,8 MKR
Marknadsvärde 2017-12-31	1 650,2 MKR
Värdeförändring december 2017	-7,9 MKR
<b>Värdeförändring 2017</b>	<b>147,4 = 10,0 %</b>
Bokförd avkastning 2017, pensionsmedel	53,1 MKR

### 3. Utveckling verksamhetsmedel

Verksamhetsmedel 2016-12-31	1 540,9 MKR
Verksamhetsmedel 2017-12-31	<b>1789,5 MKR</b>
Bokförd avkastning 2017, verksamhetsmedel	12,2 MKR

<b>Budgeterad avkastning totalt 2017</b>	<b>35,0 MKR</b>
<b>Bokförd avkastning tom 2017-12-31</b>	<b>65,3 MKR</b>

# Rapport - förvaltning av pensionsmedel per 2017-12-31

	MARKNADSVÄRDE				Förändring				AVKASTNING %			
	Mkr		Förändring	Andel %	Mkr		Andel %	December		Innevarande år		
	2016-12-31	2017-12-31	2017	2017-12-31	December	December	Portfölj	Index	Portfölj	Index		
<b>Aktier</b>												
Handelsbanken Sverige Index Criteria	236,4	254,3	17,9	15,4	-2,9	-0,1	-1,1	-1,2	7,6	7,6		
Robur Ethica Sverige Mega	140,2	153,9	13,7	9,3	-2,3	-0,1	-1,4	-1,3	9,8	10,0		
Robur Global Emerging Markets	20,7	27,3	6,6	1,7	0,4	0,0	1,6	1,8	31,5	23,7		
Robur Ethica Global	32,7	37,5	4,8	2,3	-0,4	0,0	-1,1	-0,4	14,7	10,3		
Handelsbanken Amerikafond	43,8	50,3	6,5	3,0	-0,9	0,0	-1,7	-1	14,9	11,8		
Handelsbanken Global Selektiv Criteria	32,3	35,8	3,5	2,2	-0,2	0,0	-0,4	-0,2	10,9	11,7		
HandelsbankenGlobal Smab Ind		30,3	30,3	1,8	-0,1	0,0	-0,5	-0,4				
Handelsbanken Läkemedelsfond**		15,0	15,0	0,9	15,0	0,9						
SPP Global Plus		31,6	31,6	1,9	-0,1	0,0	-0,3	-0,4	5,4	4,5		
<i>Miljöfonder</i>												
Handelsbanken hållbar energi	25,0	30,6	5,6	1,9	0,4	0,0	1,3	0,5	22,2	15,4		
Öhman Sverige Hållbar	19,1	20,8	1,7	1,3	-0,2	0,0	-1,1	-1,3	8,9	9,5		
Aktieindexobligation OMX GS 20190520 ( kap.gar. 100% - dg 115%)	20,0	20,0	0,0	1,2		0,0						
<b>Räntebärande</b>												
Robur Realräntefond	16,8	16,9	0,1	1,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2	0,9	0,7		
Robur Företagsobligationsfond FRN	84,3		-84,3									
Robur Räntefond Kort Plus *	317,4	372,5	55,1	22,6	-30,4	-1,7	-0,1	-0,1	0,1	-0,8		
Robur Ethica Företagsobligationsfond	47,3	48,3	1,0	2,9	-0,1	0,0	-0,2	-0,2	2,1	2,1		
Handelsbanken Flexibel ränta	158,5	161,7	3,2	9,8	-0,5	0,0	-0,3	-0,3	2,0	0,8		
Öhmans Företagsobligationsfond Hållbar	55,3	56,6	1,3	3,4	-0,1	0,0	-0,3	-0,3	2,4	2,7		
Öhman Grön Obligation	166,4	169,3	2,9	10,3	-0,3	0,0	-0,2		1,8			
SEB Microlånefond	26,6	27,0	0,4	1,6	0,0	0,0						
Handelsbanken Räntestrategi Plus Criteria	25,1	25,1	0,0	1,5	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,2	0,0		
SPP Grön Obligationsfond		50,4	50,4	3,1	-0,1	0,0	-0,2	-0,3	0,9	0,0		
Nordea Institutionell korträntefond	34,9	15,0	-19,9	0,9	15,0	0,9	0,0	0,0				
* Fsg 30 MKR Robur räntefond kort plus												
*Köp 15 MKR Handelsbanken läkemedelsfond												
*Köp 15 MKR Nordea likviditet												
<b>TOTALT</b>												
<b>Aktier</b>	<b>570,2</b>	<b>707,4</b>	<b>137,2</b>	<b>42,9</b>	<b>8,7</b>	<b>0,7</b>	<b>1%</b>		<b>24%</b>			
<b>Räntebärande</b>	<b>932,6</b>	<b>942,8</b>	<b>10,2</b>	<b>57,1</b>	<b>-16,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2%</b>		<b>1%</b>			
<b>SUMMA</b>	<b>1 502,8</b>	<b>1 650,2</b>	<b>147,4</b>	<b>100,0</b>	<b>-7,9</b>		<b>0%</b>		<b>10%</b>			

köp nov  
köp dec