

Ökningen av aktieandelen i pensionsportföljen 230308

Ärendet

Det övergripande målet med regionens kapitalförvaltning är att kunna betala regionens åtaganden avseende intjänade pensioner. Region Norrbotten har sedan 1997 långsiktigt avsatt medel för pensionsändamål. För att möta de kraftigt ökade pensionsutbetalningarna från ca år 2040 ska pensionsmedlen ökas med hjälp av nya avsättningar och genom hög avkastning på avsatta medel. För att nå hög avkastning placeras en stor andel av pensionsmedlen i aktiefonder och samtidigt används en modell för riskbegränsning för att minska förlusterna vid kraftiga börsfall. Riskbegränsningen styr hur stor del av portföljen som kan placeras i aktiefonder.

Marknadsläget har förbättrats i början av året med en positiv avkastning på både aktie- och räntemarknaden som följd. Detta har i sin tur inneburit en förbättrad risksituation i pensionsportföljen. Marginalen ned till skyddsgolv är i dagsläget 7,7 procent och den beräknade max-andelen aktier uppgår till 31 procent, vilket kan jämföras med den aktuella aktieandelen som är 24,8 procent.

Beslut

För att utnyttja det större riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen ökas andelen aktier med 3,0 procentenheter till 27,8 procent. Uppviktningen görs proportionerligt sett till den regionala exponeringen i aktieportföljen.

Beslutet är fattat med stöd av punkt 2.2.1 i delegationsordningen

Beslutsdatum: 2023-03-08



Jan Öström, ekonomidirektör

Beslutet skickat till: