

**Förvaltade stiftelsers
Delårsrapport april 2017**



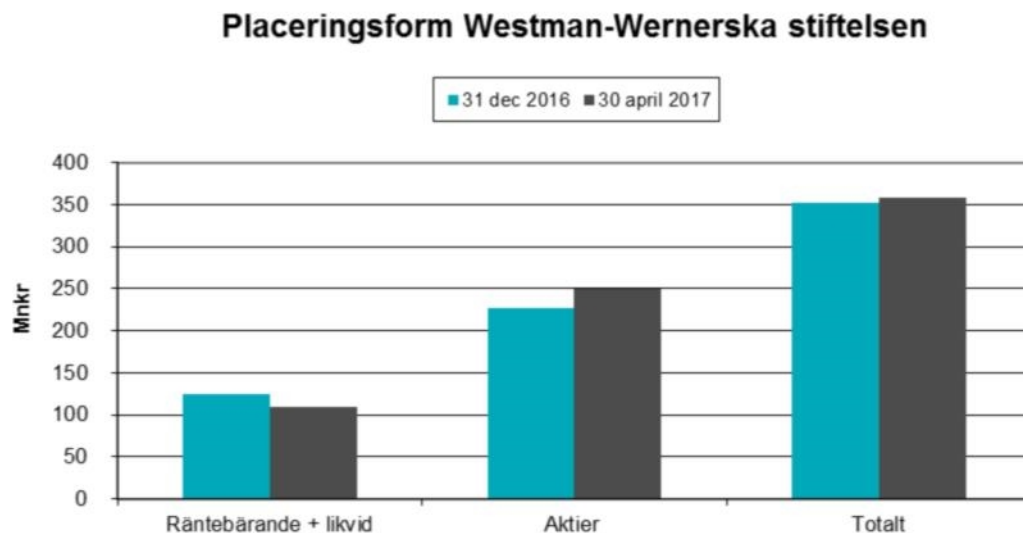
Innehållsförteckning

Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 30 april 2017

	Sid
Tillgångarnas placeringsformer	3
Westman-Wernerska stiftelsen	3
Övriga stiftelser	4
Utdelningsbara belopp 2017	5
Westman-Wernerska stiftelsen	5
Övriga stiftelser	5

TILLGÅNGARNAS PLACERINGSFORMER

Westman-Wernerska stiftelsen

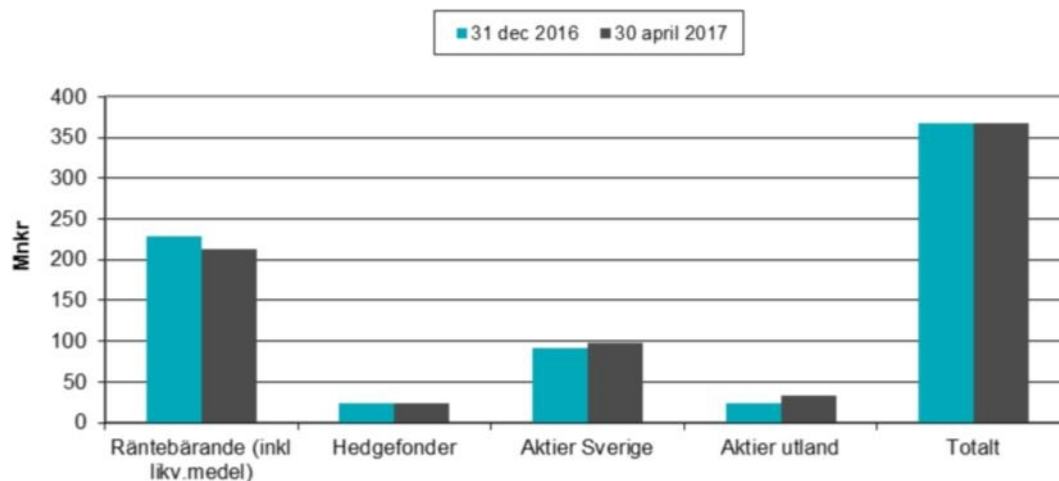


Av den totala portföljens marknadsvärde på 381 mnkr var 271 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 71 % (66 % vid årsskiftet) och 109 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 29 % (34 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % aktier och 40 % räntebärande värdepapper. Portföljen är övervikad i aktier jämfört med förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2017 ökat med 6,1 % medan index har ökat med 6,6 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 30 april 2017 uppgår till ca 359 mnkr.

Tillgångslag	Marknadsvärde 2017-04-30, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	110	29	20	40	60
Svensk Aktiefond	271	71	40	60	80
Totalt	381	100			

Övriga stiftelser

Placeringsform övriga stiftelser



Av den totala portföljens marknadsvärde på 405 mnkr var 215 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 53 % (59 % vid årsskiftet), 118 mnkr i svenska aktier motsvarande 29 % (26 %), 46 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 11 % (9 %) samt 26 mnkr placerade i hedgefonder 6 % (7 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % räntebärande papper, 25 % svenska aktier, 10 % utländska aktier samt 5 % hedgefonder. Portföljen är i nuläget överviktad i aktier jämfört med normalportföljen. Totalportföljens marknadsvärde har under 2017 ökat med 3,04% medan index har ökat med 4,17 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 30 april 2017 uppgår till ca 368 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2017-04-30, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	215	53	50	60	80
Svensk Aktiefond	118	29	15	25	35
Global Aktiefond	46	12	0	10	15
Hedgefonder	26	6	0	5	8
Totalt	405	100			

Fördelningen gällande tillgångsslag följer beslutade placeringsriktlinjer.

UTDELNINGSBARA BELOPP 2017

Westman-Wernerska stiftelsen

Utdelning sker vart femte år. Vid det senaste utdelningstillfället år 2013 beviljades 48,8 mnkr i utdelning avseende avkastning genererad under femårsperioden 2008-2012. Hittills i år har 2,2 mnkr utbetalats i beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 33,2 mnkr varav 0,3 mnkr är hänförliga till 2008 års utdelning. Utbetalning förväntas ske under året och nästkommande år. Nästa utdelningstillfälle är år 2018.

Övriga stiftelser

Femtiotre (53) stiftelser har gemensam medelsförvaring i en depå benämnd Gemensamt placerade stiftelser. Samförvaltningen av gemensamt placerade stiftelser, Pihlströms stiftelse samt Carlstedtska stiftelsen benämns som övriga stiftelser i rapporten. Utdelningsbart är endast direktavkastning, dvs. ränteintäkter, utdelningar och optionspremier. Realiserat resultat läggs till kapitalet.

Någon utdelning från Samförvaltningen av gemensamt placerade stiftelser har hittills inte skett i år. Det utdelningsbara beloppet under 2017 uppgår till 39,4 mnkr. Beslut om utdelningsbara belopp för 2017 skickades ut till stiftelsers företrädare den 26 april.