

**Förvaltade stiftelsers  
Delårsrapport augusti 2017**



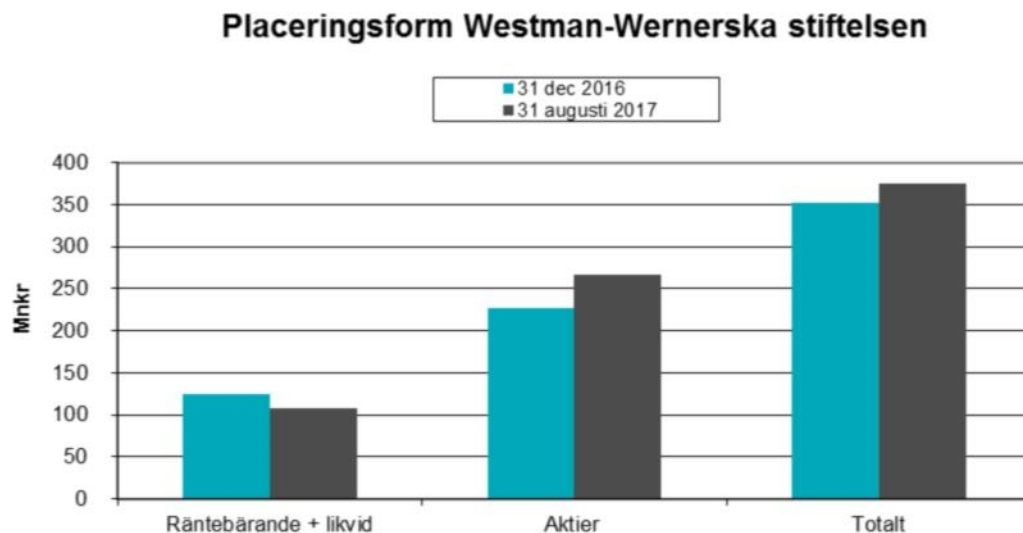
## Innehållsförteckning

### Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 31 augusti 2017

	<b>Sid</b>
<b>Tillgångarnas placeringsformer</b>	<b>3</b>
Westman-Wernerska stiftelsen	3
Övriga stiftelser	4
<b>Utdelningsbara belopp 2017</b>	<b>5</b>
Westman-Wernerska stiftelsen	5
Övriga stiftelser	5

## TILLGÅNGARNAS PLACERINGSFORMER

### Westman-Wernerska stiftelsen

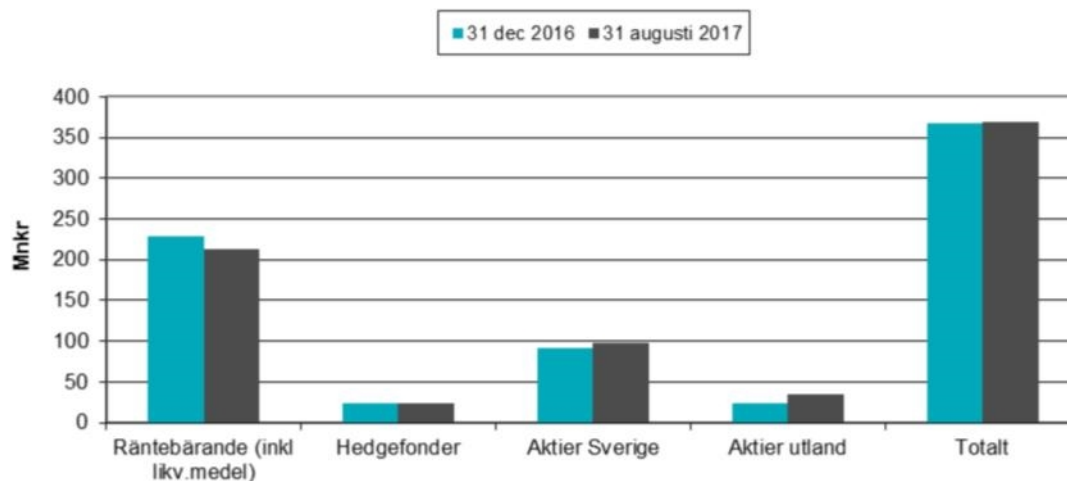


Av den totala portföljens marknadsvärde på 365 mnkr var 257 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 71 % (66 % vid årsskiftet) och 108 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 29 % (34 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % aktier och 40 % räntebärande värdepapper. Portföljen är övervikad i aktier jämfört med förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2017 ökat med 2,10 % medan index har ökat med 4,00 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2017 uppgår till ca 375 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2017-08-31, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	108	29	20	40	60
Svensk Aktiefond	257	71	40	60	80
<b>Totalt</b>	<b>365</b>	<b>100</b>			

## Övriga stiftelser

### Placeringsform övriga stiftelser



Av den totala portföljens marknadsvärde på 396 mnkr var 215 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 54 % (59 % vid årsskiftet), 111 mnkr i svenska aktier motsvarande 28 % (26 %), 44 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 11 % (9 %) samt 26 mnkr placerade i hedgefonder 7 % (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 1,56 % medan index har ökat med 1,70 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2017 uppgår till ca 370 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2017-08-31, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	215	54	50	60	80
Svensk Aktiefond	111	28	15	25	35
Global Aktiefond	44	11	0	10	15
Hedgefonder	26	7	0	5	8
<b>Totalt</b>	<b>396</b>	<b>100</b>			

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 2,4 mnkr utbetalats i beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 33 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.

Utdelning från Samförvaltningen av gemensamt placerade stiftelser har hittills i år skett med 1,9 mnkr. Det utdelningsbara beloppet under 2017 uppgår till 39,4 mnkr. Beslut om utdelningsbara belopp för 2017 skickades ut till stiftelsers företrädare den 26 april.