

**Förvaltade stiftelsers  
Delårsrapport april 2018**



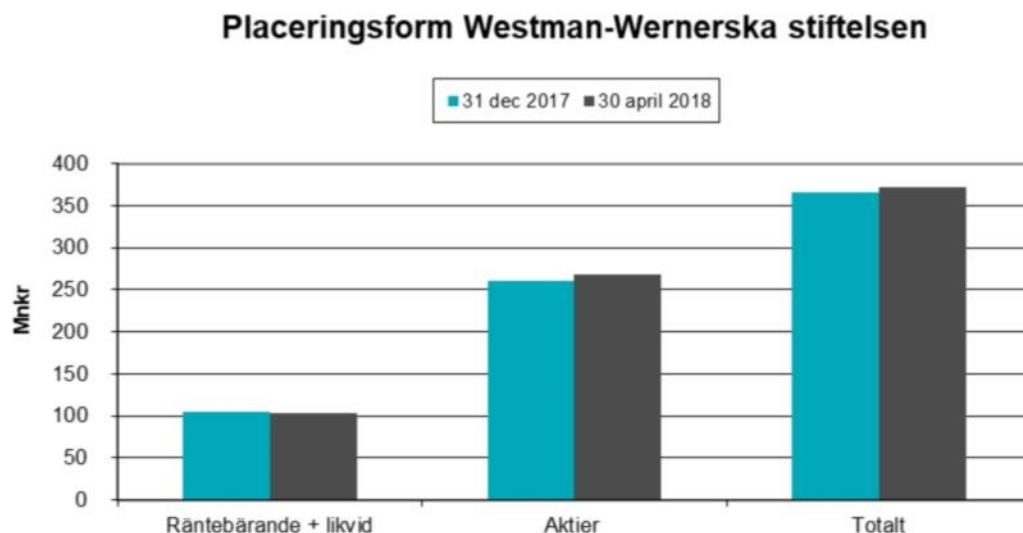
## Innehållsförteckning

### Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 30 april 2018

	<b>Sid</b>
<b>Tillgångarnas placeringsformer</b>	<b>3</b>
Westman-Wernerska stiftelsen	3
Övriga stiftelser	4
<b>Utdelningsbara belopp 2018</b>	<b>5</b>
Westman-Wernerska stiftelsen	5
Övriga stiftelser	5

## TILLGÅNGARNAS PLACERINGSFORMER

### Westman-Wernerska stiftelsen

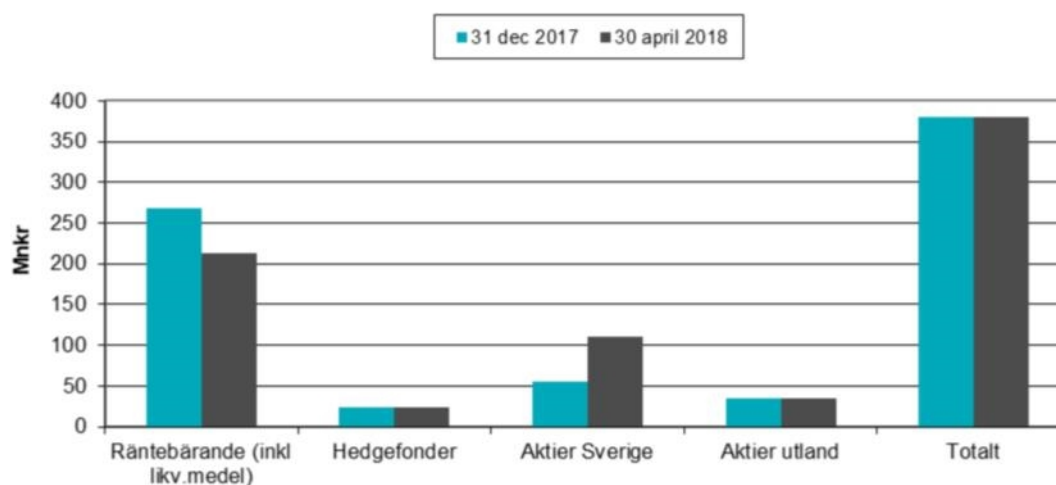


Av den totala portföljens marknadsvärde på 377 mnkr var 274 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 73 % (72 % vid årsskiftet) och 103 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 27 % (28 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % aktier och 40 % räntebärande värdepapper. Portföljen är övervikad i aktier jämfört med förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2018 ökat med 1,50 % medan index har ökat med 2,50 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 30 april 2018 uppgår till ca 372 mnkr.

Tillgångslag	Marknadsvärde 2018-04-30, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	103	27	20	40	60
Svensk Aktiefond	274	73	40	60	80
<b>Totalt</b>	<b>377</b>	<b>100</b>			

## Övriga stiftelser

### Placeringsform övriga stiftelser



Av den totala portföljens marknadsvärde på 401 mnkr var 213 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 53 % (68 % vid årsskiftet), 113 mnkr i svenska aktier motsvarande 28 % (14 %), 50 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 13 % (12 %) samt 25 mnkr placerade i hedgefonder 6 % (6 %). 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 2018 ökat med 1,70 % medan index har ökat med 1,97 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 30 april 2018 uppgår till ca 380 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2018-04-30, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	213	53	50	60	80
Svensk Aktiefond	113	28	15	25	35
Global Aktiefond	50	13	0	10	15
Hedgefonder	25	6	0	5	8
<b>Totalt</b>	<b>401</b>	<b>100</b>			

Fördelningen gällande tillgångsslag följer beslutade placeringsriktlinjer.

## UTDELNINGSBARA BELOPP 2018

---

### Westman-Wernerska stiftelsen

Utdelning sker vart femte år. Vid det senaste utdelningstillfället år 2018 beviljades 35,1 mnkr i utdelning avseende avkastning genererad under femårsperioden 2013-2017. Hittills i år har ingen utbetalning skett av beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 60,5 mnkr varav 0,2 mnkr är hänförliga till 2008 års utdelning. Utbetalning förväntas ske under året och nästkommande år. Nästa utdelningstillfälle är år 2023.

### 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 2018 uppgår till 11,5 mnkr. Beslut om utdelningsbara belopp för 2018 skickades ut till stiftelsers företrädare den 26 april.