

**Förvaltade stiftelsers
Delårsrapport augusti 2018**



Innehållsförteckning

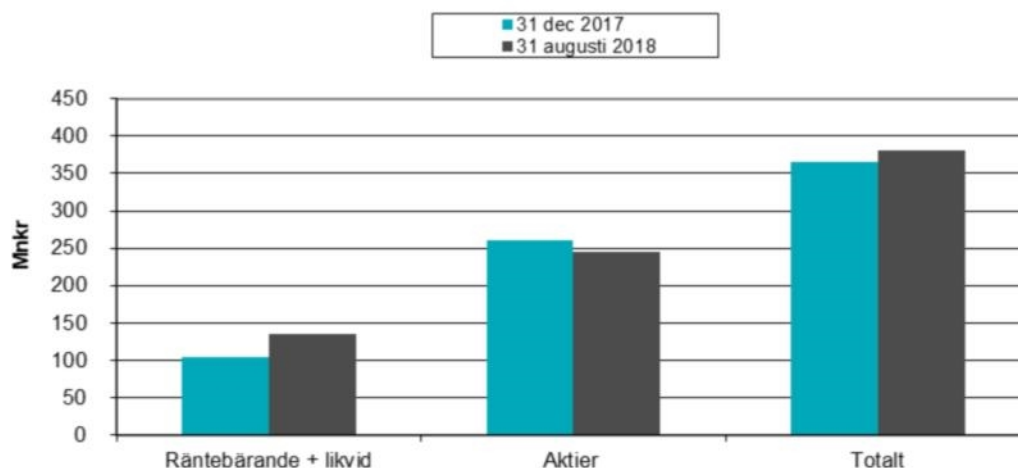
Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 31 augusti 2018

	Sid
Tillgångarnas placeringsformer	3
Westman-Wernerska stiftelsen	3
Övriga stiftelser	4
Utdelningsbara belopp 2018	5
Westman-Wernerska stiftelsen	5
Övriga stiftelser	5

TILLGÅNGARNAS PLACERINGSFORMER

Westman-Wernerska stiftelsen

Placeringsform Westman-Wernerska stiftelsen

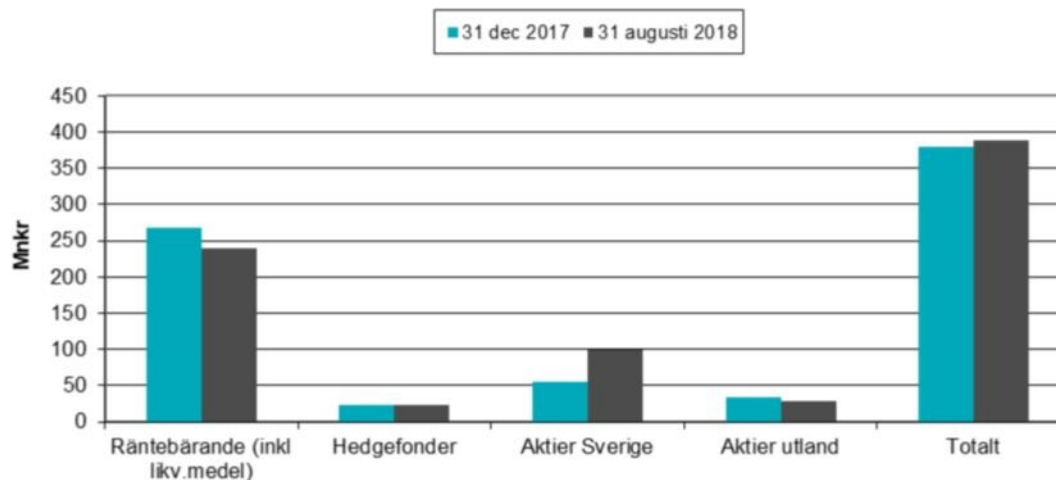


Av den totala portföljens marknadsvärde på 390 mnkr var 255 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 65 % (72 % vid årsskiftet) och 135 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 35 % (28 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % aktier och 40 % räntebärande värdepapper. Portföljen är i nuläget i princip viktad som förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2018 ökat med 5,6 % medan index har ökat med 7,0 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2018 uppgår till ca 381 mnkr.

Tillgångslag	Marknadsvärde 2018-08-31, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	135	35	20	40	60
Svensk Aktiefond	255	65	40	60	80
Totalt	390	100			

Övriga stiftelser

Placeringsform övriga stiftelser



Av den totala portföljens marknadsvärde på 408 mnkr var 237 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 58 % (68 % vid årsskiftet), 105 mnkr i svenska aktier motsvarande 26 % (14 %), 41 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 10 % (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 i princip viktad som förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2018 ökat med 4,17 % medan index har ökat med 4,99 %. Anksaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2018 uppgår till ca 389 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2018-08-31, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	237	58	50	60	80
Svensk Aktiefond	105	26	15	25	35
Global Aktiefond	41	10	0	10	15
Hedgefonder	25	6	0	5	8
Totalt	408	100			

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 0,2 mnkr utbetalats i beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 60,2 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.

Utdelning från Samförvaltningen av gemensamt placerade stiftelser har hittills i år skett med 1,5 mnkr. Det utdelningsbara beloppet under 2018 uppgår till 11,5 mnkr. Beslut om utdelningsbara belopp för 2018 skickades ut till stiftelsers företrädare den 26 april.