

**Förvaltade stiftelsers
Delårsrapport april 2019**

Innehållsförteckning

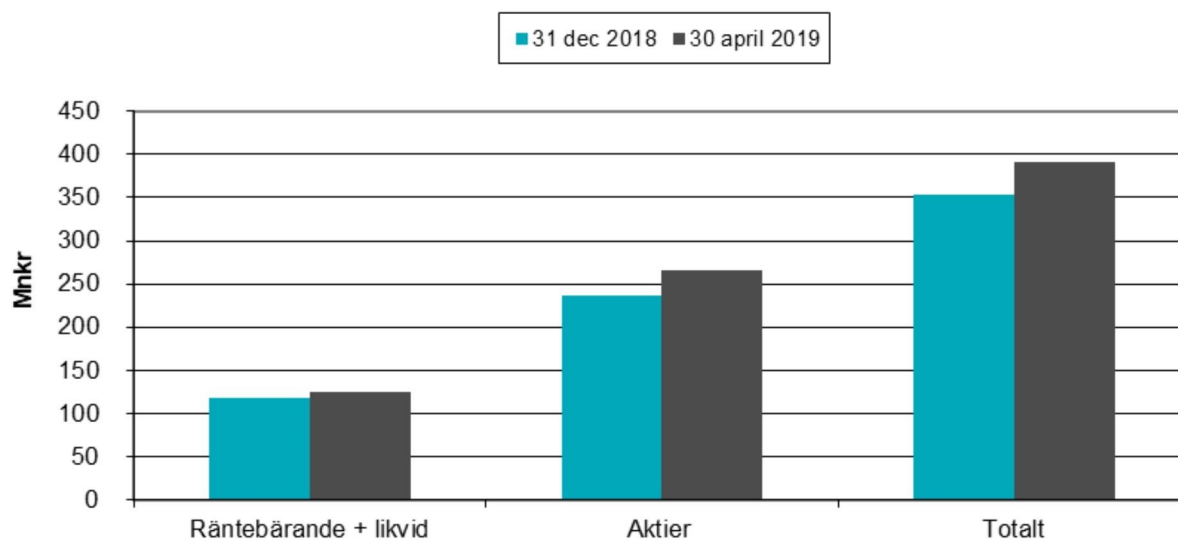
Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 30 april 2019

	Sid
Tillgångarnas placeringsformer	3
Westman-Wernerska stiftelsen	3
Övriga stiftelser	4
Utdelningsbara belopp 2019	5
Westman-Wernerska stiftelsen	5
Övriga stiftelser	5

TILLGÅNGARNAS PLACERINGSFORMER

Westman-Wernerska stiftelsen

Placeringsform Westman-Wernerska stiftelsen



Av den totala portföljens marknadsvärde på 389 mnkr var 265 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 68 % (68 % vid årsskiftet) och 124 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 32 % (32 %). 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 2019 ökat med 11,8 % medan index har ökat med 12,9 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 30 april 2019 uppgår till ca 391 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2019-04-30, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	124	32	20	40	60
Svensk Aktiefond	265	68	40	60	80
Totalt	389	100			

Övriga stiftelser

Av den totala portföljens marknadsvärde på 412 mnkr var 230 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 56 % (56 % vid årsskiftet), 112 mnkr i svenska aktier motsvarande 27 % (27 %), 46 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 11 % (11 %) samt 24 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 2019 ökat med 8,4 % medan index har ökat med 8,0 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 30 april 2019 uppgår till ca 385 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2019-04-30, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	230	56	50	60	80
Svensk Aktiefond	112	27	15	25	35
Global Aktiefond	46	11	0	10	15
Hedgefonder	24	6	0	5	8
Totalt	412	100			

Fördelningen gällande tillgångsslag följer beslutade placeringsriktlinjer.

UTDELNINGSBARA BELOPP 2019

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 0,8 mnkr utbetalats i beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 58,9 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 2019 uppgår till 12,4 mnkr. Beslut om utdelningsbara belopp för 2019 skickades ut till stiftelsers företrädare den 24 april.