

**Förvaltade stiftelsers
Delårsrapport augusti 2019**



Innehållsförteckning

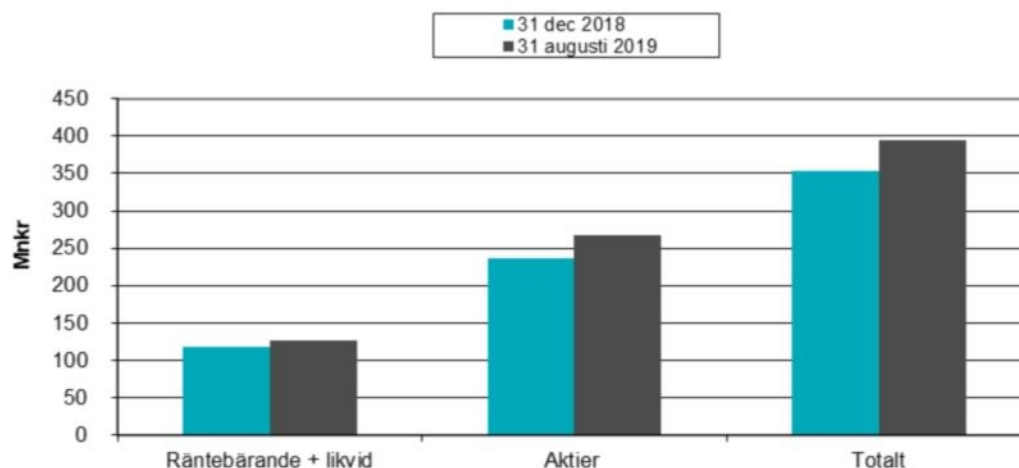
Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 31 augusti 2019

	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

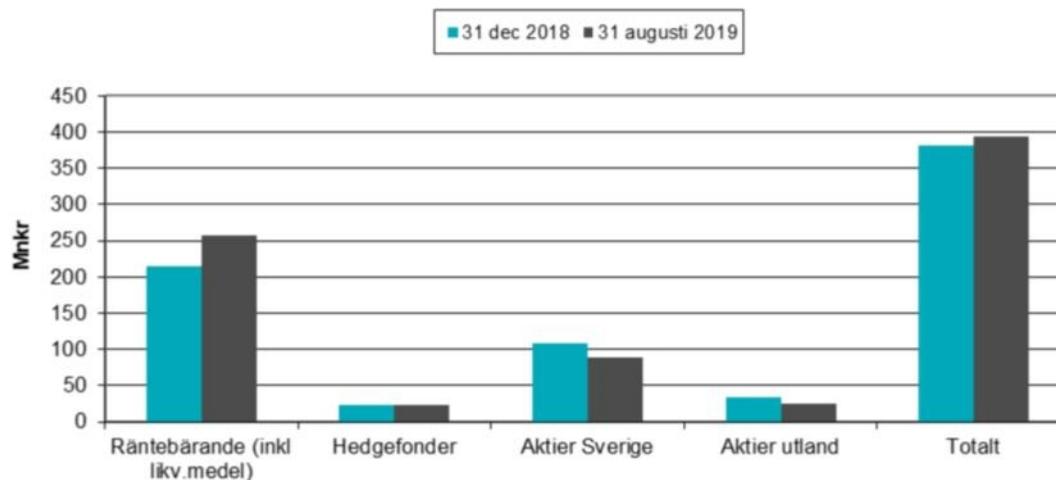


Av den totala portföljens marknadsvärde på 390 mnkr var 264 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 68 % (67 % vid årsskiftet) och 127 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 32 % (33 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % aktier och 40 % räntebärande värdepapper. Portföljen är i nuläget överviktad i aktier jämfört med förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2019 ökat med 12,4 % medan index har ökat med 12,9 %. Anskaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2019 uppgår till ca 394 mnkr.

Tillgångslag	Marknadsvärde 2019-08-31, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	126	32	20	40	60
Svensk Aktiefond	264	68	40	60	80
Totalt	390	100			

Övriga stiftelser

Placeringsform övriga stiftelser



Av den totala portföljens marknadsvärde på 415 mnkr var 260 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 63 % (56 % vid årsskiftet), 97 mnkr i svenska aktier motsvarande 23 % (27 %), 33 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 8 % (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 i princip viktad som förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2019 ökat med 9,75 % medan index har ökat med 9,14 %. Anksaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2019 uppgår till ca 393 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2019-08-31, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	261	63	50	60	80
Svensk Aktiefond	97	23	15	25	35
Global Aktiefond	33	8	0	10	15
Hedgefonder	24	6	0	5	8
Totalt	415	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 0,9 mnkr utbetalats i beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 58,7 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 1,3 mnkr. Det utdelningsbara beloppet under 2019 uppgår till 12,4 mnkr. Beslut om utdelningsbara belopp för 2019 skickades ut till stiftelsers företrädare den 24 april.