

**Förvaltade stiftelsers
Delårsrapport augusti 2020**

Innehållsförteckning

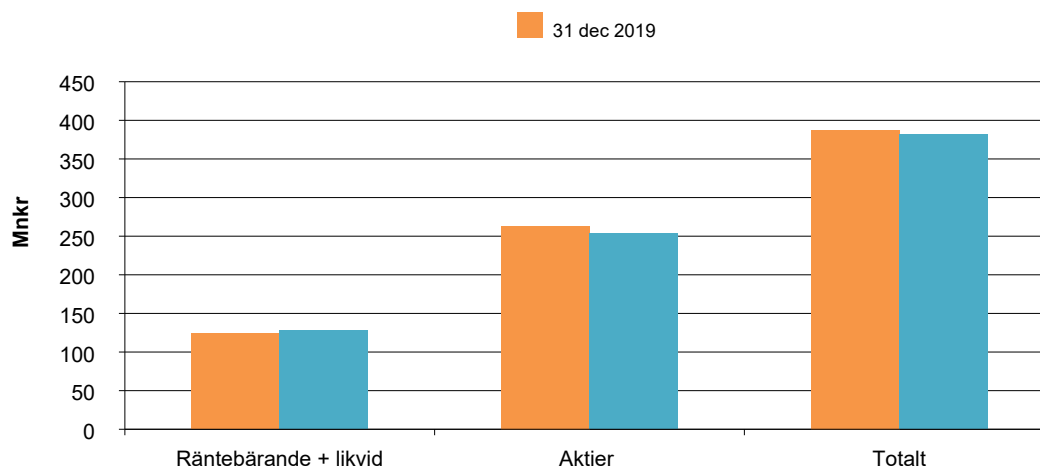
Förvaltade stiftelsers ekonomiska ställning per den 31 augusti 2020

	Sid
Tillgångarnas placeringsformer	3
Westman-Wernerska stiftelsen	3
Övriga stiftelser	4
Utdelningsbara belopp 2020	5
Westman-Wernerska stiftelsen	5
Övriga stiftelser	5

TILLGÅNGARNAS PLACERINGSFORMER

Westman-Wernerska stiftelsen

Placeringsform Westman-Wernerska stiftelsen

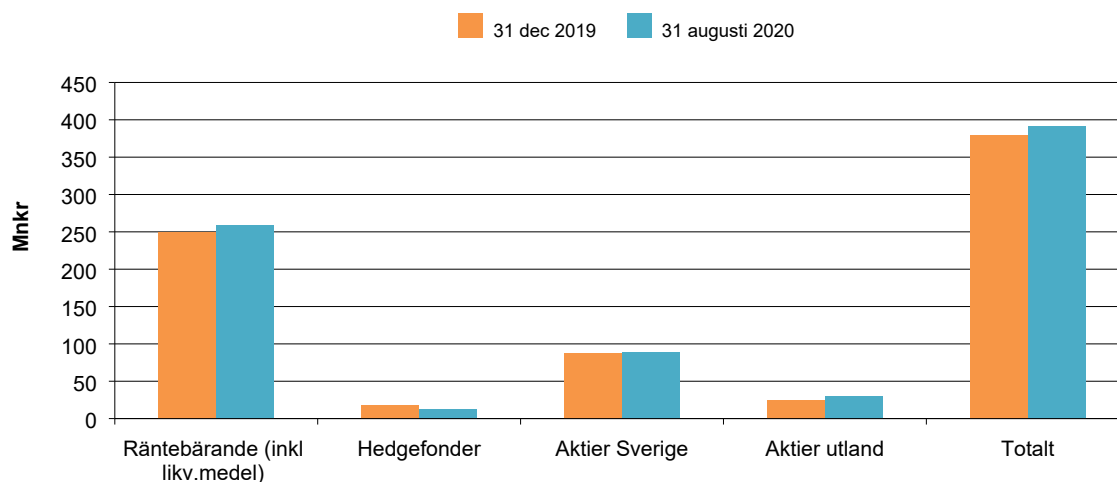


Av den totala portföljens marknadsvärde på 382 mnkr var 256 mnkr placerat i svenska aktier motsvarande 67 % (70 % vid årsskiftet) och 125 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 33 % (30 %). Placeringarna jämförs mot ett index sammansatt av 60 % aktier och 40 % räntebärande värdepapper. Portföljen är i nuläget överviktad i aktier jämfört med förvaltarens normalportfölj. Totalportföljens marknadsvärde har under 2020 minskat med 5,5 % medan jmf-index har ökat med 2,9 %. Viktigaste orsaken till att stiftelsen inte gått lika bra som jmf-index är att stiftelsen valt bort att placera i spel- och tobakbolag, som haft en stark utveckling på börsen under perioden. När det gäller årets utdelningar så är de markant lägre än föregående år. Anskaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2020 uppgår till ca 381 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2020-08-31, mnkr	Procent av totala Placeringsportföljen, %	Enligt förvaltarens rekommendation		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	126	33	20	40	60
Svensk Aktiefond	256	67	40	60	80
Totalt	382	100			

Övriga stiftelser

Placeringsform övriga stiftelser



Av den totala portföljens marknadsvärde på 417 mnkr var 253 mnkr placerat i räntebärande värdepapper och likvida medel motsvarande 61 % (60 % vid årsskiftet), 113 mnkr i svenska aktier motsvarande 27 % (26 %), 37 mnkr placerade i aktier utland motsvarande 9 % (9 %) samt 13 mnkr placerade i hedgefonder 3 % (5 %). 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 2020 ökat med 2,07 % medan index har ökat med 1,94 %. När det gäller utdelningar så är de tom bättre än föregående år! Anskaffningsvärdet på portföljen den 31 augusti 2020 uppgår till ca 391 mnkr.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2020-08-31, mnkr	Procent av totala placeringsportföljen, %	Enligt placeringsriktlinjer februari 2011		
			Min %	Normal %	Max %
Ränteplaceringar samt kassa	253	61	50	60	80
Svensk Aktiefond	113	27	15	25	35
Global Aktiefond	37	9	0	10	15
Hedgefonder	14	3	0	5	8
Totalt	417	100			

Fördelningen gällande tillgångsslag följer beslutade placeringsriktlinjer.

UTDELNINGSBARA BELOPP 2020

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 3,8 mnkr utbetalats i beslutad utdelning. Beslutad utdelning som inte är utbetald än uppgår till 45,7 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. Av det utdelningsbara beloppet för 2020 återstår till 12,8 mkr.