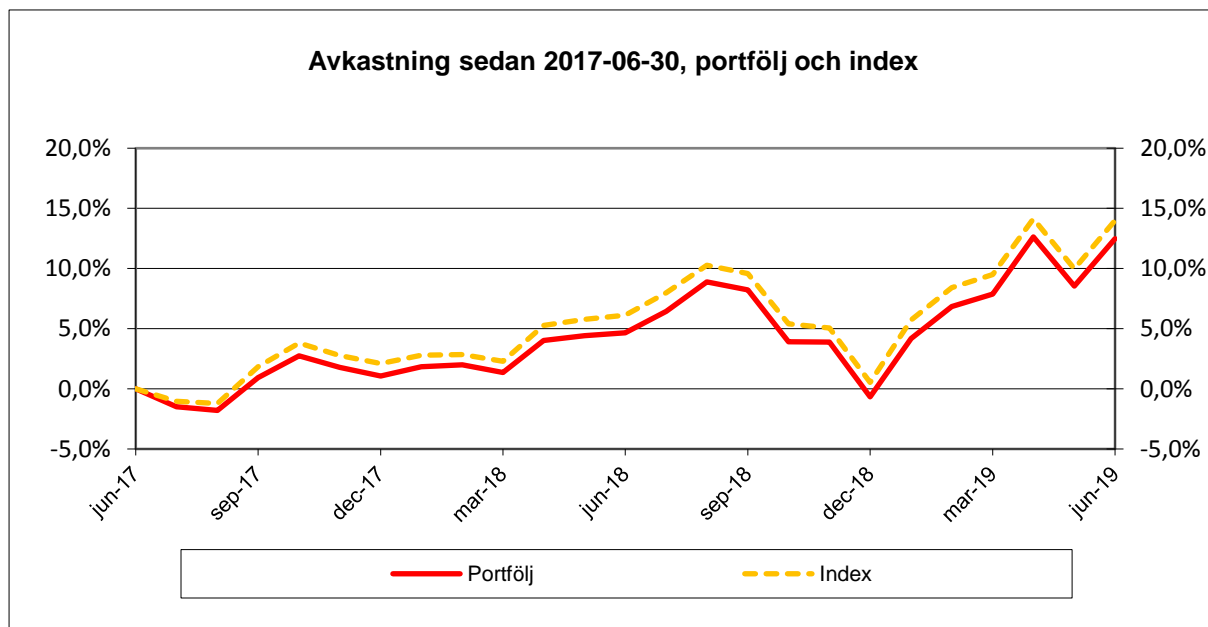


Resultatrapportering stiftelser

Förvaltningsresultat

Under juni 2017 lades stiftelsernas kapitalförvaltning över till Handelsbanken Fonder AB, och sedan dess förvaltas stiftelsernas aktieinnehav med passiv inriktning, via innehav i indexfonder. I nedanstående diagram visas värdeutvecklingen utvecklingen sedan 2017-06-30.



Sedan 2017-06-30 har portföljens värdetillväxt uppgått till 12,5 %, och jämförelseindex till 14,0 %. Skillnaden i avkastning mellan totala portföljen och jämförelseindex förklaras av fondernas förvaltningsarvode, att indexfonder av kostnadsskäl inte speglar sina jämförelseindex till 100 %, samt att räntefonderna, som är aktivt förvaltade, har ett visst utrymme i förhållande till index. De aktiefonder stiftelserna äger andelar i sedan juni 2017, Handelsbanken Sverige Index Criteria och Handelsbanken Global Index Criteria, följer etiska index och äger inte heller några aktier inom sektorn fossila bränslen. En jämförelse mellan fondernas etiskt/fossilrensade jämförelseindex och motsvarande index som innehåller fossilbränsle företag visar att det från start fram till juni 2019 inneburit en liten fördel (+ 0,1 %) för stiftelserna att äga etiska/fossilrensade aktiefonder.

Under januari-juni 2019 har portfölj och index utvecklats enligt följande:

<i>Delpportfölj</i>	<i>Portfölj, %</i>	<i>Index, %</i>	<i>Differens</i>
<i>Svenska aktier</i>	20,77	20,82	-0,05
<i>Globala aktier</i>	22,34	22,29	+0,05
<i>Nominella räntor</i>	1,61	1,57	+0,04
<i>Reala räntor</i>	3,06	3,07	-0,01
Total	13,22	13,39	-0,17

Fördelning per tillgångsslag

Fördelningen mellan de olika tillgångsslagen ser ut som följande 2019-06-30:

<i>Delpportfölj</i>	<i>Marknadsvärde, mkr</i>	<i>Vikt, %</i>	<i>Normalvikt, %</i>
<i>Svenska aktier</i>	392	40	40
<i>Globala aktier</i>	190	20	20
<i>Nominella räntor</i>	336	35	35
<i>Reala räntor</i>	49	5	5
Total	956	100	100

Fördelningen ligger helt i enlighet med beslutad allokering. Två gånger per år (april och oktober) utförs reallokering av respektive innehav till normalvikt, i syfte att bibehålla beslutad risknivå.

Limitavvikelser

Några limitavvikelser har inte inträffat sedan 2017-06-30. Resultatutveckling, fördelning per tillgångsslag, avgifter m.m., följs upp månadsvis.

Utdelningar och värdetillväxt

Från 2017-06-30 har stiftelsernas förmögenhet ökat med 10 % från 871 miljoner kronor till 956 miljoner kronor. Skillnaden mellan värdetillväxt och förmögenhetsutveckling utgörs främst av utdelningarna ur stiftelserna vilka under perioden uppgått till ca 35 miljoner kronor. Ca hälften av utdelningarna har gått till medicinsk forskning, främst vid Skånes Universitetssjukhus, och den andra hälften har delats ut till olika patientgrupper men även till anställda inom vården. Antalet utdelningar ur stiftelserna uppgår årligen till ca 3 500 stycken.

Kostnaden för kapitalförvaltningen har under perioden uppgått till 1,2 miljoner kronor. Övergången till placering i indexfonder har inneburit att kostnaden för kapitalförvaltning mer än halverats.

Övrigt

Under 2019 har avtal tecknats med ny leverantör av redovisningstjänster för stiftelserna, Aspia AB i Lund, som kommer att ta fram stiftelsernas årsredovisningar för 2019. Samtliga utbetalningar från stiftelserna hanteras från hösten 2019 internt inom Region Skåne, via Regionservice (GSF) och Swedbank.