

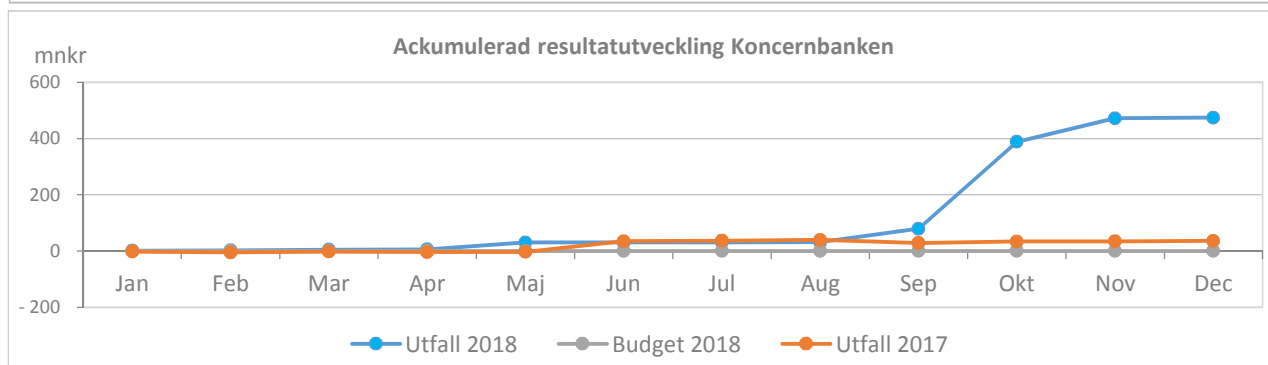
Koncernbankens periodresultat är 474 mnkr, vilket är högre än budgeterat nollresultat. Det positiva resultatet beror på realisationsvinster som uppstått när fonder har sålts av. Börserna har under hösten fallit runt om i världen och som ett resultat av det har koncernbanken viktat ned andelen aktier kraftigt till förmån för ränteplaceringar vilket inneburit stora realisationsvinster i samband med försäljningarna.

Likviditeten per december är 12,2 mdkr.

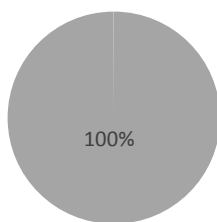
Den korta portföljen innehåller enbart ränteplaceringar. Avkastningen för helåret är -0,3%, vilket speglar ett marknadsläge med låga räntor. Den långa portföljen placerar även i aktiefonder och avkastningen är -0,6%. Stiftelseportföljen har en längre placeringshorisont med en större andel aktiefonder som har avkastat -1,6% under 2018. Avkastningen inkluderar även utdelning.

Alla portföljer har för perioden ett marknadsvärde som är högre än anskaffningsvärdet.

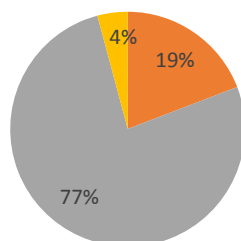
Inga överträdelser av finanspolicyn i december.



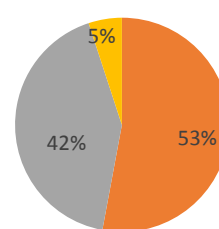
Kort likviditetsportfölj



Lång likviditetsportfölj



Stiftelseportfölj



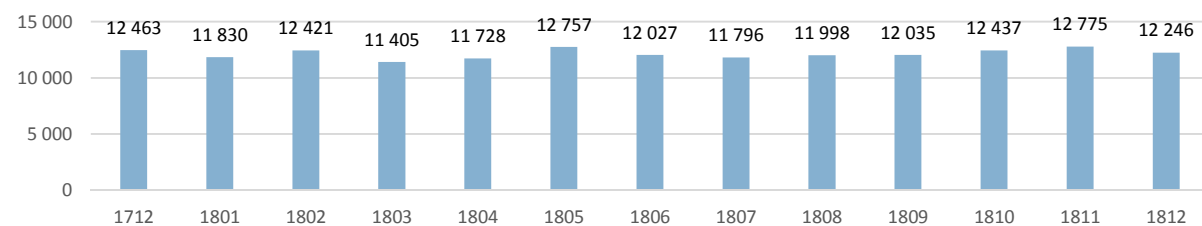
■ AIO ■ Aktiefond ■ Ränta ■ Likv medel

Marknadsvärde

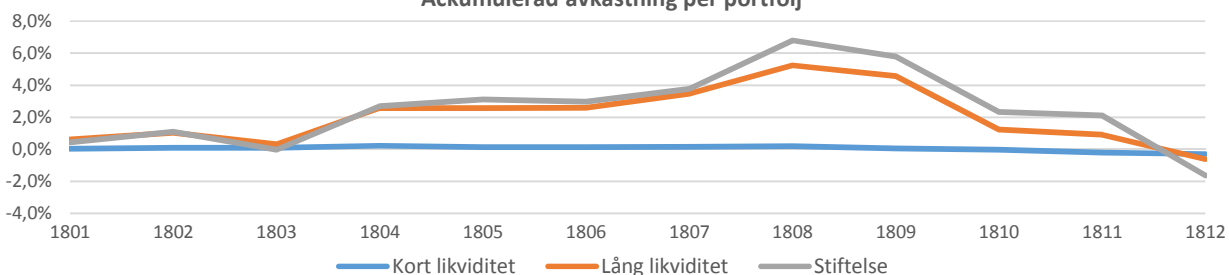
December mnkr	Kort likv- portfölj	Lång likv- portfölj	Totalt kort+lång	Total Andel	Stiftelse- portfölj
Aktiefonder	0	1671	1671	14%	281
Räntepapper	3031	6685	9716	83%	223
Likvida medel	1	360	362	3%	27
Total	3033	8716	11748	100%	530

mnkr

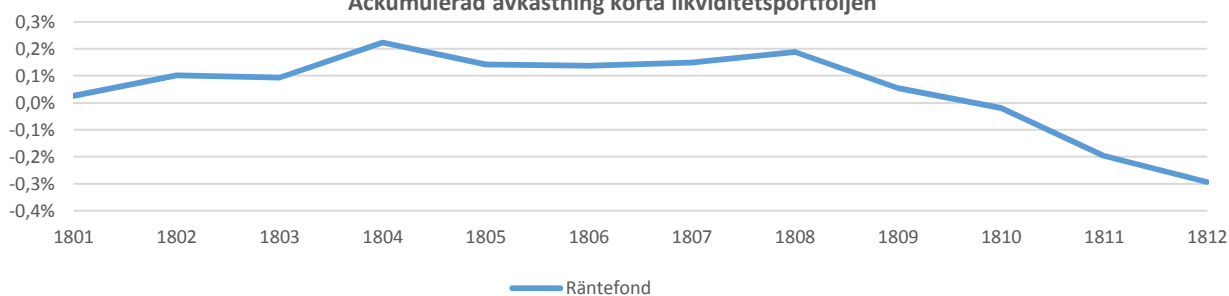
Likviditet



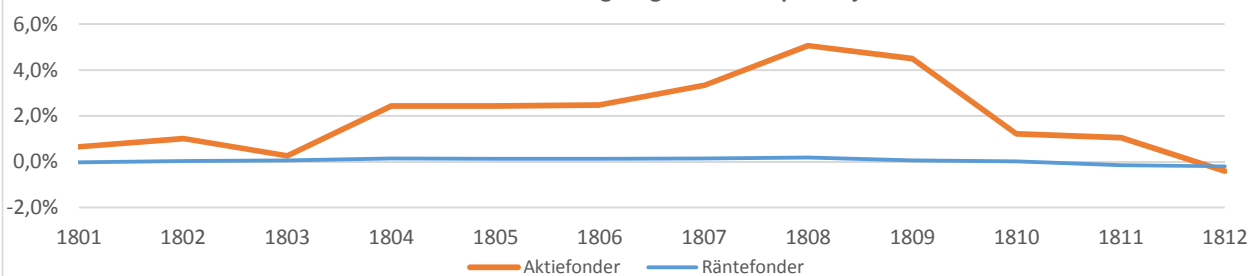
Akkumulerad avkastning per portfölj



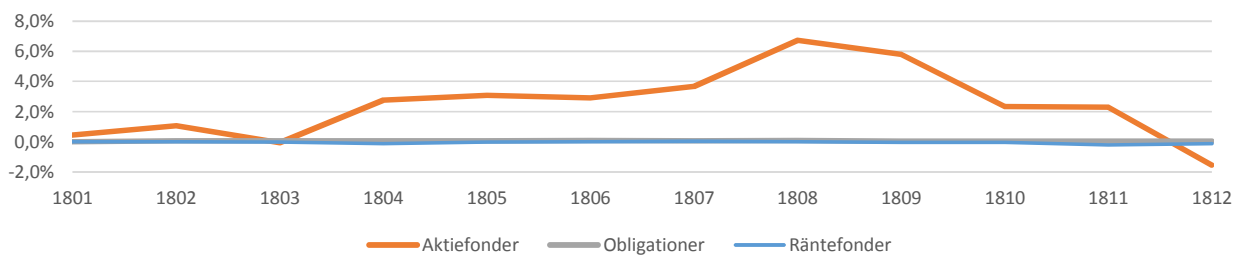
Akkumulerad avkastning korta likviditetsportföljen

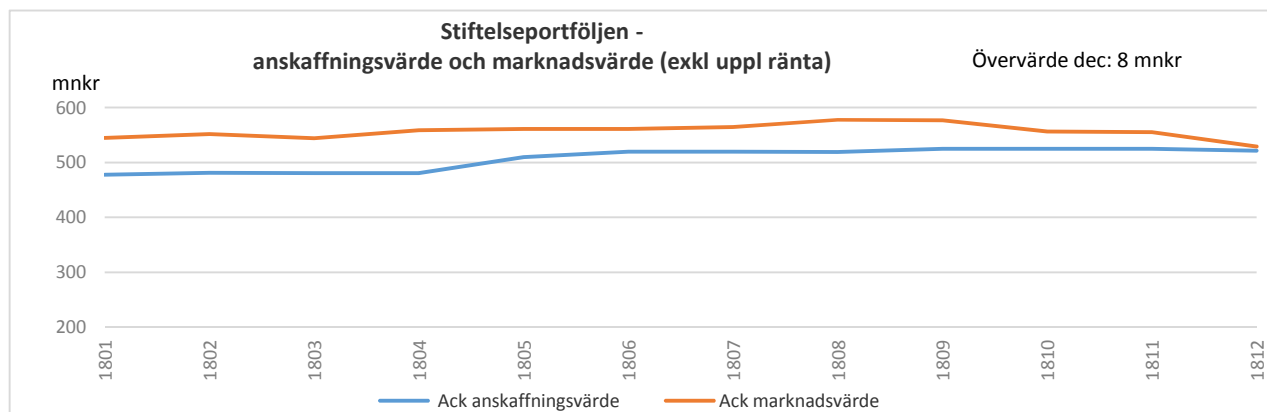
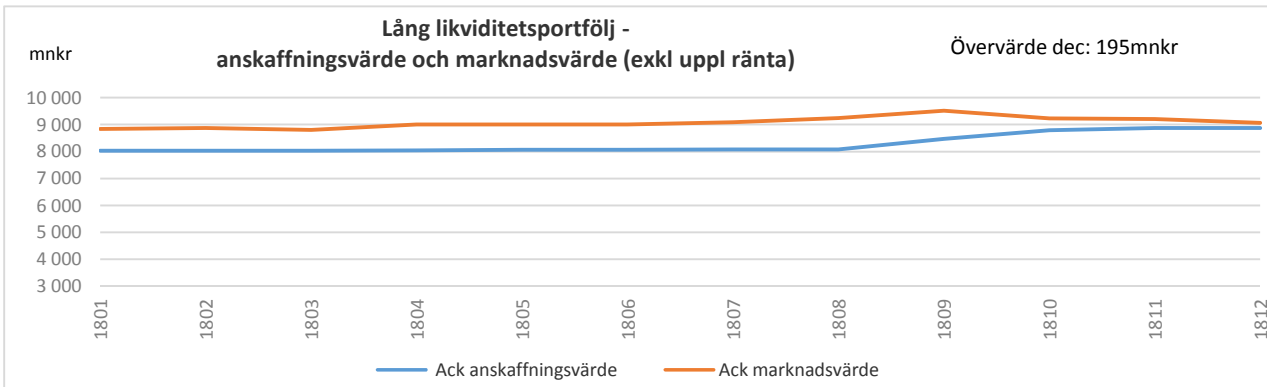
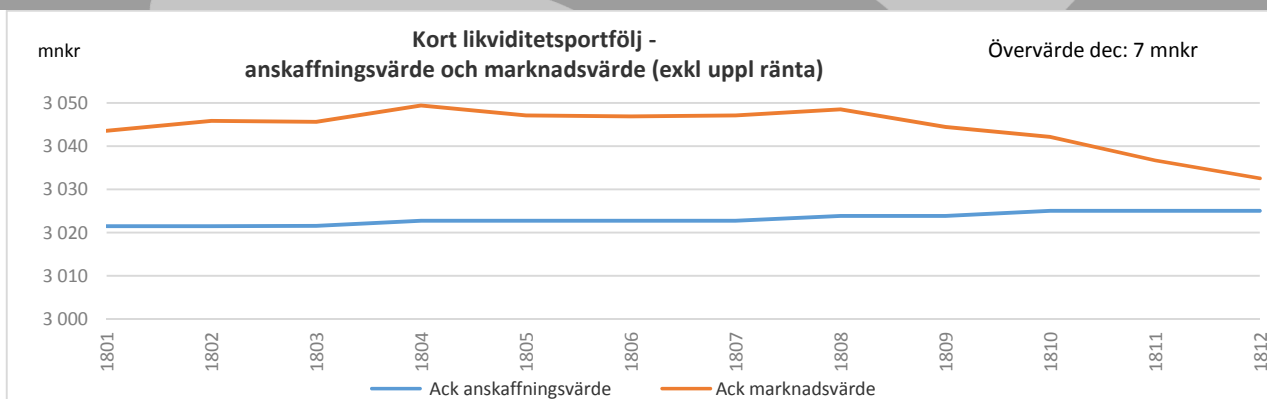


Akkumulerad avkastning långa likviditetsportföljen



Akkumulerad avkastning stiftelseportföljen





Geografisk fördelning av aktierisken - långa likviditetsportföljen

Sverige	Nordamerika	V Europa	Asien exkl Japan	Japan	Latin-amerika	Afrika & Mö	Ö Europa	Australien & NZ	Totalt
28,6%	35,9%	16,6%	8,3%	4,9%	3,1%	1,6%	0,3%	0,7%	100%

Uppföljning av limiter

(källa: KPMG)

	Dec
Kort likviditetsportfölj	✓
Lång likviditetsportfölj	✓
Stiftelseportfölj	✓

