Till Styrelsen!

Sveriges Lås och Säkerhetsleverantörers Riksförbund

KAPITALPLACERINGAR – ÅRSRAPPORT 2022

Några kommentarer och synpunkter på årets förvaltning:

	2022	2021
• **Årets direktavkastning, netto enligt bilaga:**	**496.264**	404.398

Av detta belopp har 266.759,- utbetalats direkt till SLR från Lancelot.

- **Under året har 1.200.000,- överförts till SLR:s driftskonto från kapitalmedlen hos Carnegie varav 956.031,- utgör likvider för sålda värdepapper och resterande 243.969,- avser aktieutdelningar m.m.**

	2022	2021
• **Anskaffningsvärde på investeringar:**	**13.733.498**	14.185.140
Värde vid årets utgång:	**21.936.717**	26.800.676
Värdeförändring:	**+ 8.203.219**	+12.615.536

Beaktat med tillägg av värdet på sålda värdepapper (448.378,-) har portföljen minskat med – 19,8% i värde under året i jämförelse med utgående värde 2021-12-31. Jämfört med investerat nettobelopp är den totala värdeökningen + 59,7 % sedan start.

Som jämförelse kan nämnas att Stockholmsbörsen (OMXSPI exkl. utdelningar) har gått ned - 25,15 % i sin helhet under året. (Storbolagsindex OMXS30 exkl. utdelningar gick ned med - 16,40 %.)

Aktuell fördelning av investeringarna, relaterat till anskaffningskostnad:

	2022-12-31	2021-12-31
Aktiefonder, blandfonder och liknande:	**74 %**	63 %
Korta räntefonder och kontotillgodohavande:	**0 %**	1 %
Totalt:	**74 %**	**64 %**

- **Enligt policyn ska investeringen i fonder vara ca 85 % varav minst 5 % bör finnas i korta räntefonder eller likvida medel.**

	2022-12-31	2021-12-31
Direktägda aktier:		
Investmentbolag och liknande:	**5 %**	13 %
Övriga börsbolag:	**21 %**	23 %
Totalt:	**26 %**	36 %

- **Enligt policyn ska investeringen i direktägda aktier ligga på högst 15 % men kan ökas något om andelen investmentbolag utgör en viss del.**

- **Under 2022 har intentionen i placeringspolicyn kvarstått, men andelen direktägda aktier är 26 % varav investmentbolagens andel utgör ca 5 % på grund av kursrörelser. För att tillgodose SLR:s beslut att ianspråkta kapitalmedel för driftskostnader har vi i första hand valt att avveckla korta räntefonder och övriga ränterelaterade fonder och fonder med låg utveckling samt några små aktieposter.**

  Detta är en klart högre nivå än riktvärdet i policyn, men då inslaget av investmentbolag är betydande blev avvikelsen endast 6 %-enheter.

  Andelen aktiefonder förväntas ligga på ca 75 % och räntefonder/likvida medel på ca 1 %, vilket skapar viss handlingsfrihet om det uppstår situationer som relateras till de rådande förhållanden som gäller i dagens läge. Om vi tvingas sälja olika innehav på grund av att SLR rekvirerar mer medel är det osäkert om vi kan följa policyn som är upprättad med utgångspunkt från en aktiv förvaltning med oförändrad storlek på kapitalet. Planen blir då att i första hand avveckla fonder samt aktier med sämre avkastning och behålla de tillgångar som bedöms ha bäst framtidspotential och högst direktavkastning.

- **Under 2022 har vi haft en obefintlig aktivitet i fråga om nya aktieköp och omplaceringar. På grund av den stora nedgången i börsindex har vi föredragit att ha en avvaktande inställning till nya investeringar.**

- **Likvida medel kommer att återinvesteras i den mån de inte tas i anspråk av förbundet.**

- **Anskaffningsvärdena för aktier har justerats i viss marginell omfattning för att överensstämma med de värden som anges i Carnegies redovisning p.g.a. emissioner, fusioner m.m. Sidan med specifikation av värdepappersportföljen avviker därför mot föregående år beträffande anskaffningsvärdena.**

Mariestad i februari 2023

Kapitalplaceringsgruppen – SLR

Mikael Asperholm **Bo Richardson** **Owe Sparelius**

SVERIGES LÅS OCH SÄKERHETSLEVERANTÖRERS RIKSFÖRBUND

DIREKTAVKASTNING 2022, ACKUMULERAT T.O.M. 2022-12-31

Lancelot Asset Management AB

Datum	Utdelning/Ränta	Intäkt kr
220111	Utdelning Ector	266 759,00
	Totalt	**266 759,00**

Carnegie Investment Bank AB

Datum	Utdelning/Ränta/Avgift	Intäkt kr	Kostnad kr
220114	Återföring av felaktigt påförd ränta 2021	53,45	
220328	Aktieutdelning Astra Zeneca	4 230,00	
220329	Aktieutdelning Ratos	1 560,00	
220329	Aktieutdelning SEB	6 000,00	
220331	Förvaltningsarvode kv. 1 exkl. moms		12 704,47
220331	Aktieutdelning Essity AB	1 400,00	
220401	Aktieutdelning ABB	6 648,00	
220404	Aktieutdelning Nordea (FIN)	462,38	
220405	Aktieutdelning Fabege	2 000,00	
220405	Aktieutdelning Skanska	15 000,00	
220406	Aktieutdelning Swedbank	3 937,50	
220406	Aktieutdelning Fortum	9 905,61	
220407	Aktieutdelning Nordea (SWE)	6 929,46	
220407	Aktieutdelning JM	5 400,00	
220407	Aktieutdelning Castellum	3 135,00	
220407	Aktieutdelning Avanza	6 900,00	
220407	Aktieutdelning SCA	650,00	
220413	Aktieutdelning Volvo	32 500,00	
220413	Aktieutdelning Telia Company	2 000,00	
220413	Aktieutdelning Lundbergs	6 750,00	
220428	Aktieutdelning Industrivärden C	5 400,00	
220502	Aktieutdelning Epiroc	450,00	
220503	Aktieutdelning Atlas Copco	1 140,00	
220504	Aktieutdelning Trelleborg	7 700,00	
220504	Aktieutdelning Sandvik	11 875,00	
220505	Aktieutdelning Tele2	32 800,00	
220506	Aktieutdelning Intrum Justitia	8 100,00	
220510	Aktieutdelning Hexagon	2 401,26	
220510	Aktieutdelning Investor	14 400,00	
220511	Aktieutdelning H&M	5 200,00	
220517	Aktieutdelning Latour	6 600,00	
220614	Aktieutdelning Sampo	28 187,78	
220630	Förvaltningsarvode kv. 2 exkl. moms		11 736,22
220705	Aktieutdelning Castellum	3 135,00	
220706	Aktieutdelning Fabege	2 000,00	
220912	Aktieutdelning Astra Zeneca	2 230,15	
220930	Förvaltningsarvode kv. 3 exkl. moms		11 244,43
221005	Aktieutdelning Castellum	3 135,00	
221006	Aktieutdelning Fabege	2 000,00	
221014	Aktieutdelning Tele2	6 700,00	

Datum	Utdelning/Ränta/Avgift	Intäkt kr	Kostnad kr	
221026	Aktieutdelning Atlas Copco	1 140,00		
221027	Aktieutdelning Epiroc	450,00		
221101	Aktieutdelning Telia Company	2 100,00		
221110	Aktieutdelning Investor	4 800,00		
221116	Aktieutdelning H&M	5 200,00		
221124	Aktieutdelning Svolder	3 600,00		
221230	Förvaltningsarvode kv. 4 exkl. moms		10 323,62	
	LEI-avgift		799,00	
221230	Ränta	107,44		
Datum	**Utdelning/Ränta/Avgift**	**Intäkt kr**	**Kostnad kr**	
	Totalt	**276 313,03**	**46 807,74**	
	Totala intäkter; direktavkastning:/Totala kostnader:	**543 072,03**	**46 807,74**	
	ACKUMULERAT NETTO PER 2022-12-31			**496 264,29**

SVERIGES LÅS OCH SÄKERHETSLEVERANTÖRERS RIKSFÖRBUND

VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJ 2022-12-31

Lancelot Asset Management AB

Värdepapper/Fond	Värde-datum	Antal	Ansk. kurs	Ansk. totalt	Aktuellt värde/st.	Aktuellt värde totalt	Förändring SEK	Förändring %
Camelot Aktiefond	221231	64,9356		1 000 000,00		3 832 331,11	2 832 331,11	283,23%
Ector B Aktiefond	221231	498 614,9600		9 000 000,00		9 872 576,17	872 576,17	9,70%
Total investering i Lancelot			**I**	**10 000 000,00**	**III**	**13 704 907,28**	**3 704 907,28**	**37,05%**

Carnegie Investment Bank AB

Värdepapper/Fond	Antal	Genomsn. ansk.kurs	Ansk. totalt	Aktuellt värde/st.	Aktuellt värde totalt	Förändring SEK	Förändring %
ABB Ltd	800	119,84	95 872,00		252 960,00	157 088,00	163,85%
Accelleron Industries	40	158,43	6 337,00		8 634,17	2 297,17	36,25%
Alleima	500	21,83	10 913,00		19 210,00	8 297,00	76,03%
Astra Zeneca	235	370,66	87 105,00		329 822,50	242 717,50	278,65%
Atlas Copco B	1 200	35,56	42 672,00		133 320,00	90 648,00	212,43%
Avanza	750	46,67	35 000,00		167 700,00	132 700,00	379,14%
Castellum	1 650	98,64	162 751,00		208 312,50	45 561,50	27,99%
Duni	700	58,29	40 800,00		60 340,00	19 540,00	47,89%
Epiroc B	300	47,66	14 297,00		50 295,00	35 998,00	251,79%
Essity	200	76,08	15 216,00		54 660,00	39 444,00	259,23%
Fabege	2 000	26,57	53 138,00		177 400,00	124 262,00	233,85%
Fortum (FIN)	1 300	141,93	184 509,00		225 383,82	40 874,82	22,15%
Hennes & Mauritz B	1 600	232,09	371 339,00		179 584,00	-191 755,00	-51,64%
Hexagon	2 100	18,67	39 200,00		228 900,00	189 700,00	483,93%
Industrivärden C	800	93,43	74 740,00		202 400,00	127 660,00	170,81%
Intrum Justitia	600	99,45	59 667,00		75 720,00	16 053,00	26,90%
Investor B	4 800	31,10	149 290,00		905 088,00	755 798,00	506,26%
JM	400	225,01	90 003,00		68 840,00	-21 163,00	-23,51%
Kinnevik B	500	57,58	28 790,00		71 600,00	42 810,00	148,70%
Latour B	2 000	28,34	56 678,00		394 200,00	337 522,00	595,51%
Lundbergs B	1 800	94,86	170 745,00		799 380,00	628 635,00	368,17%
Millicom	110	311,24	34 236,00		14 536,50	-19 699,50	-57,54%
Nordea (SWE)	1 500	96,80	145 200,00		167 520,00	22 320,00	15,37%
Nordea (FIN)	100	60,25	6 025,00		11 189,98	5 164,98	85,73%
Ratos B	1 300	91,07	118 388,00		53 937,00	-64 451,00	-54,44%
Sampo A (FIN)	1 000	183,53	183 532,00		545 500,00	361 968,00	197,22%
Sandvik	2 500	83,95	198 951,00		471 000,00	272 049,00	136,74%
SCA B	200	19,02	3 804,00		26 390,00	22 586,00	593,74%
SEB A	1 000	92,61	92 615,00		119 950,00	27 335,00	29,51%
Skanska B	1 500	116,63	174 947,00		247 500,00	72 553,00	41,47%
Swedbank AB	350	204,21	71 475,00		62 055,00	-9 420,00	-13,18%
Svolder B	4 000	6,93	27 700,00		240 240,00	212 540,00	767,29%
Tele2 B	2 000	88,64	177 283,00		170 200,00	-7 083,00	-4,00%
Telia Company	2 000	46,57	93 130,00		53 320,00	-39 810,00	-42,75%
Trelleborg	1 400	84,03	117 647,00		337 120,00	219 473,00	186,55%
Volvo B	2 500	92,40	231 003,00		471 200,00	240 197,00	103,98%
Carnegie Fonder Micro Cap	454,8700	103,75	47 194,00		96 425,00	49 231,00	104,32%
Carnegie Småbolagsfond	229,8577	217,53	50 000,00		96 194,31	46 194,31	92,39%
Carnegie Listed Private Equity	840,7675	122,58	103 061,00		391 930,65	288 869,65	280,29%
Kontantkonto SEK			68 245,00		41 851,77	-26 393,23	-38,67%
Total investering i depå hos Carnegie		**II**	**3 733 498,00**	**IV**	**8 231 810,20**		

Totalt investerat I + II:	**13 733 498,00**		
Totalt värde per rapportdatum III + IV:		**21 936 717,48**	
Värdeförändring per rapportdatum:			**8 203 219,48** **59,73%**

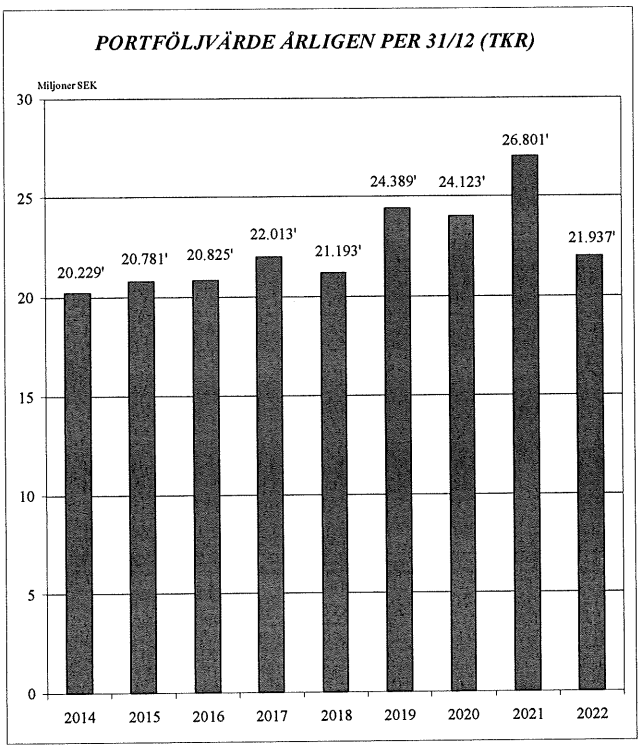
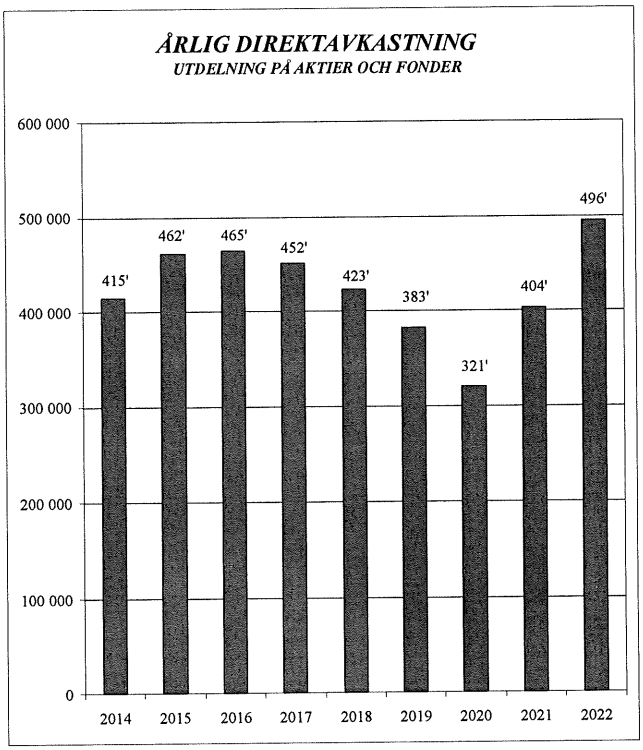
SVERIGES LÅS OCH SÄKERHETSLEVERANTÖRERS RIKSFÖRBUND

REALISATIONSVINST/-FÖRLUST 2022

Sålda värdepapper	Antal	Total likvid	Anskaffnings kostnad	Nettovinst	Nettoförlust
Viaplay Group B	23	4 425,00	4 679,00		254,00
Modern Times Group B	33	2 207,00	2 599,00		392,00
Skagen Kon-Tiki	163,085	143 499,93	100 250,00	43 249,93	
Odin Norden C	72,2971	272 465,97	100 250,00	172 215,97	
Gam Star China	773,35	133 483,58	100 246,00	33 237,58	
Carnegie Micro Cap	1 955,22534	399 950,00	202 854,63	197 095,37	
Atlas Copco IL				2 400,00	
MTG IL				825,00	

Total vinst:	+	**449 023,85**
Total förlust:	-	**646,00**
Netto, totalt:	+	**448 377,85**

ÖVERFÖRINGAR FRÅN KAPITALFÖRVALTNINGEN TILL SLR:S DRIFTSKONTO, 2022

Datum	Transaktion	Belopp
2022-01-11	Utdelning från Lancelot/Ector, direktutbetalt till SLR	266 759,00
2022-11-01	Överföring från förvaltningskapital hos Carnegie	600 000,00
2022-11-04	Överföring från förvaltningskapital hos Carnegie	600 000,00
	Totalt:	**1 466 759,00**

FLERÅRSÖVERSIKT UTVECKLING