

Org.nr 802016-3633



ÅRSREDOVISNING 2022

STIFTELSEN LARYNGFONDEN

Strandgatan 19, 952 33 KALIX

INNEHÅLL

| | |
|------------------------|----|
| Inledning | 3 |
| Förvaltningsberättelse | 5 |
| Resultaträkning | 9 |
| Balansräkning | 10 |
| Tilläggsupplysningar | 11 |
| Underskrifter | 15 |

INLEDNING

Året blev allt annat än en klang och jubelföreställning på finansiella marknaderna. Från ett OMX 30 på all time high i slutet av 2021 på nivån 2 419 genomgick aktiemarknaden en berg-och dalbana som slutade på nivån 2 075. Som lägst stod OMX 30 i september på nivån 1 829.

Aktiekurserna i sig påverkar inte direkt fondens möjlighet att tillgodose vårt ändamål men indikerar att direktavkastningen på längre sikt kan sjunka på grund av sämre lönsamhet i bolagen. Farhågorna för att nedstängningar i samhället som startade 2020 skulle påverka bolagens lönsamhet negativt har dessbättre inte besannats.

Ser vi sammantaget på fondens avkastning kan vi konstatera att aktieutdelningarna blev i paritet med föregående år. Rena aktieutdelningar blev 3 460 000 kr att jämföras med år 2021 då aktieutdelningarna blev 3 778 000 kr. Storleken på aktieutdelningar är i en nivå som vi kan förvänta oss även nästa år.

Med hänsyn till den volativa aktiemarknaden har vi inte ansett oss kunna vara lika aktiva på optionssidan. Vi har minskat premierna av optionshandeln från 2 373 tkr till 1 999 tkr vilket ändå överträffar samtliga övriga år från 2017.

De sjunkande aktiekurserna har samtidigt medfört att färre optioner gått till lösen vilket också kan avläsas i förlust av aktieförsäljningar med – 225 tkr att jämföras med vinst om 6 723 tkr år 2021.

Vinster av aktieförsäljningar utgör inte avkastning som kan utdelas till ändamålet och härtill kommer den andra negativa följden av vinster nämligen beskattningen av fondens överskott. Detta verksamhetsår uppstod inga realisationsvinster vilket avspeglar sig i beräknad skatt för året 1 293 786 kr att jämföras med föregående års 3 077 164 kr.

Sammantaget blir avkastningen från utdelningar och optionspremier år 2022, 5 460 tkr,

Avkastningen av räntepapper blev något lägre än 2021 eller 1 143 tkr jämfört med 1 679 tkr. Svårigheten att hitta avkastning på obligationsmarknaden har trots höjda marknadsräntor fortsatt beroende på att högre räntor inte får omedelbart genomslag.

Vi har i närmare 10 år tid fått konstatera att vi levt i en räntemiljö med obefintliga räntor. En omedelbar följd blev att det är varit omöjligt att hitta avkastning i kontoplaceringar på bank. Placerare, även vi, har att söka ränteavkastning på obligationsmarknaden i form av high yield och investment grade obligationer. Även efter återgång till räntor över 0 % under året är

räntemarknaden fortsatt relativt lågavkastande. Vi väljer dock att ha en betydande del av vårt kapital i ränteplaceringar med hänsyn till risken jämfört med aktier.

Under verksamhetsåret 2022 har räntemarknaden utvecklats i framför allt USA så att räntenivåerna höjts hastigt. Även i Sverige och övriga Europa har räntemarknaden markant ändrats med höjda styrräntor. En stor del av våra ränteplaceringar är kopplade till styrräntan vilket gör att vi får del av ränteuppgången kommande år. Våra räntepapper har genomsnittlig löptid på ca 3 år vilket innebär att vi kan med tillförsikt se fram mot kommande ränteutveckling.

NETTOAVKASTNINGEN

Nettoavkastningen, efter administrationskostnad och 20 % fondering till kapital, uppgår i år till 4 220 619 kr att jämföras med året innan 5 303 502 kr. Nettoavkastningen visar således en **viss försämring** jämfört med föregående år men betydligt bättre än år 2020.

I förvaltningsberättelsen för år 2021 gjordes följande konstaterande:

I skrivande stund finns nu klara tecken om stigande räntor inte bara i USA men också i Sverige och övriga Europa och den utvecklingen kommer att få en påverkan för svenska och europeiska räntor framledes. Hur snabbt går inte att bedöma men allt talar för att vi under 2022 lämnar en räntemiljö med obefintliga räntor.

Vi kan nu med facit i hand se att utvecklingen på räntemarknaden blev den vi antog som mest sannolika. Detta kommer innebära att vi kommande år måste noga överväga vilka allokeringar i våra värdepapper som bör göras för att möta förändringarna i finansiella marknaderna. Kommer aktieutdelningar, vilka under mer än 20 års tid varit lejonparten i fondens avkastning, fortsatt vara vår ”kassako”?

För uppfyllandet av stiftelsens ändamål krävs direktavkastning på kapitalet och trots högre räntenivåer bedöms det fortfarande vara enbart i aktie-och obligationsmarknaden samt strukturella investeringsprodukter vi kan uppnå acceptabel avkastning. Detta medför samtidigt att risknivån i placeringarna höjs i jämförelse med om kapitalet kunde placeras i ren bankinlåning.

Under året har aktiemarknaden varit mycket volatil och med ett betydande värdetapp. Utställda köpoptioner har gått till lösen i mindre utsträckning än föregående år. Återköp av inlösta aktier medför på kort sikt en minskning av vårt kapital. Styrelsen är väl medveten om detta förhållande och har gjort valet att prioritera fondens primära syfte nämligen att uppfylla ändamålsparagrafen.

Fonden har fortsatt sitt val av aktier med hög utdelning för att uppnå en bra direktavkastning.

Stiftelsen Laryngfonden har sedan 2005 inte haft aktiv insamling av medel och har av sagt sig 90-kontot hos Svensk Insamlingskontroll.

FULLGÖRANDET AV ÄNDAMÅLET NU OCH I FRAMTIDEN

Fondens möjlighet till bidragsgivning för ändamålet är helt avhängigt av den avkastning fonden kan generera. Det förtjänar påpekas att värdestegring i finansiella tillgångar såsom aktier inte utgör avkastning i den bemärkelsen att värdeökning kan delas ut.

Vi har genom ett aktivt val av aktier samt strukturerade produkter samt företagsobligationer kunnat även i år erhålla en godtagbar avkastning till ändamålets fromma. Styrelsen vill dock med eftertryck påpeka att detta sker med en höjd risktagning.

Under senaste 10 årsperioden har fonden bidragsgivningen varierat beroende i första hand på erhållen avkastning. Föregående år var bidragsgivningen lägre bl.a. på grund av minskad aktivitet i patientföreningarna och mindre antal ansökningar. I år har antalet ansökning ökat och även beviljade bidrag.

Enligt fondens stadgar skall minst 10 % av den årliga avkastningen tillföras kapitalet men vi har av försiktighetsskäl gjort avsättningar med 20 % årligen.

Vi har anledning känna stort förtroende för och tillförsikt i de forskningsprojekt som idag bedrivs med bidrag från fonden. Det är vår övertygelse att det ekonomiska stöd som fonden lämnar kommer cancerpatienter till gagn i framtiden genom bl.a. bättre och skonsammare behandlingsmetoder.

Fonden har sedan något år tillsammans med medicinskt sakkunniga arbetat för att påverka beslutsfattare ang. behovet av vaccination av pojkar till skydd mot HPV-virus. Arbetet har burit frukt och idag erbjuds sådan vaccination även till pojkar.

Den övergående pandemin har även under detta år påverkat det för patientgruppen viktiga arbetet i Mun-Halscancerförbundet liksom lokalföreningarna med information och utbildning. Tal-och kostdagar, där nyligen behandlade får möjlighet att utbyta erfarenhet med tidigare opererade samt närvara i föreläsningar om cancersjukdom och rehabilitering har dock kunnat genomföras. Fonden hoppas att under kommande år kunna stödja patientgruppen med genomförande av rehabiliteringsresor något som starkt efterfrågas efter flera års uppehåll.

Omvärlden

I tidigare års verksamhetsberättelser underströks oron för hur pandemin skulle komma att påverka vår verksamhet.

Under år 2022 har pandemin fortsatt, dock utan att medföra betydande negativa följder för folkhälsan eller ekonomin. Under året inledde Ryssland ett fullskaligt invasionskrig mot Ukraina. Konsekvenserna för ekonomierna i Europa kan inte överblickas. Men förutsättningarna för ekonomierna är helt förändrade och osäkerheten större än någonsin sedan andra världskrigets utbrott 1939.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

År 1977 instiftades: ”Laryngektomerades gåvo- och testamentsfond under mottot—Till fonden inplutna medel användes, om donator ej särskilt föreskriver, till rehabiliterande åtgärder för behövande inom RLE. (Riksföreningen för laryngektomerade)”. RLE namnändrades 1991 till Svenska Laryngförbundet och har under verksamhetsåret 2009 namnändrats till Mun och Halscancerförbundet. Förbundet är en riksomfattande organisation för människor som opererats/strålats för tumörer i öron näs-och halsområdet. Tal-, ät- och sväljsvårigheter är de funktionshinder som oftast kvarstår efter genomgången behandling.

Samma år 1991 blev Laryngfonden en stiftelse och lyder under stiftelselagen. Stiftelsen har sitt säte i Kalix. Tillsynen över Stiftelsen ankommer på Länsstyrelsen i Norrbottens Län.

Främjande av ändamålet

Stiftelsen Laryngfondens ändamål är att främja forskning och utveckling, särskilt på hjälpmedelsområdet, inom områdena laryng-, hemi- och glossektomi (munhålcancer) samt främja vård och rehabilitering och ge stöd för behövande sjuka och opererade inom dessa områden, dock ej avseende sådant som åligger stat, landsting och kommun enligt gällande lagar, regler och praxis.

För detta ändamål äger fonden att motta och förvalta testamentariska och andra gåvor från enskilda, företag och organisationer.

Fondens styrelse kan för ovan angivna ändamål besluta om bidrag till enskilda, organisationer och institutioner. Syftet är att förbättra vården och rehabiliteringen samt att arbeta för en social gemenskap och trygghet för de människor som drabbats av dessa cancersjukdomar.

Avkastningen skall årligen minst tio (10 %) tillföras kapitalet. Stiftelsen Laryngfonden är således en avkastningsstiftelse och kommer att kunna uppfylla sitt syfte även utan att kapital tillförs genom insamlingsverksamheten.

Under året har 38 stycken ansökningar behandlats varav 33 stycken helt eller delvis beviljats. Totalt har bidrag beviljats med 4 075 040 kr att jämföras med föregående års 2 237 711 kr.

Nedan framgår i sammandrag hur beviljade bidrag har fördelats under de senaste 10 åren.

| År | Forskning mm (1) | Stipendier, kongresser (2) | Rehabilitering (3) |
|------|------------------|----------------------------|--------------------|
| 2013 | 2 769 627 | 329 000 | 0 |
| 2014 | 2 336 000 | 1 391 062 | 0 |
| 2015 | 3 702 700 | 916 000 | 2 155 000 |
| 2016 | 3 552 000 | 50 000 | 5 000 |
| 2017 | 3 107 250 | 152 000 | 0 |
| 2018 | 3 080 212 | 65 000 | 2 150 000 |
| 2019 | 2 775 996 | 185 000 | 204 000 |
| 2020 | 1 085 000 | 280 000 | 0 |
| 2021 | 1 814 175 | 423 536 | 0 |
| 2022 | 4 001 040 | 74 000 | 0 |

Exempel på under året beviljade bidrag

Professor Leif Greiff, ÖNH-kliniken , SUS, 221 85 LUND; PROJEKT: Myeloida profiler formar immunsvaret mot huvud-halscancer.

Ola Forslund, Klinisk Mikrobiologi, Institutionen för laboriemedicin, Lunds Uni ersitet, Sölvegatan 23 B 221 85 LUND
Karakterisering av bakterie-arter och immunceller hos larynxpapillom.

Överläkare Hedda Haugen Cange, Sahlgrenska Univesitetssjukhuset, Blå stråket 2, 413 45 GÖTEBORG; Tidig glottisk larynxcancer i Sverige.

Mun & Halscancerförbundet, Barks väg 14, 170 73 SOLNA; RCC sammankomst för utvärdering av verksamhet 9.5 2023.

Mun & Halscancerförbundet Barks väg 14, 170 73 SOLNA. Seminarium /Riksstämman maj 2022.

Mun & Halscancerföreningen Norrland, UMEÅ, Projekt: Rehabmöte/föreläsningar i Umeå.

ADMINISTRATION/PERSONAL

All administration sker sedan den 1 december 2004 i Kalix. Fonden har ingen anställd personal. Avtal om administration har träffats med Advokat Hans-Ola Fors, vilken inkluderar även lokaler, telefon, data mm.

Totala administrationskostnaderna uppgår till 1 389 500 kr vilket inkluderar kostnader för styrelsearvodet inkl. sociala avgifter, styrelsemöten, planeringskommittén, resor, revision, bankkostnader, annonsering mm. Motsvarande siffra för år 2021 var 1 242 905 kr. Ökningen beror i huvudsak på högre kostnader för styrelsearbetet genom flera deltagare i möten och resekostnader.

STYRELSEN OCH ARBETSUTSKOTTET

Styrelsen har haft 4 sammanträden och arbetsutskottet 3 sammanträden under 2022. Styrelsearvodena är oförändrade sedan 11 år tillbaka.

EKONOMI

All fondens insamling sker utan uppsökande av bidragsgivare. Insamlingskostnaderna begränsas till annonsering i blygsam omfattning.

Det finansiella resultatet är markant bättre än föregående år och förklaringen till det är att aktieutdelningar och optionspremier ökat jämfört med föregående år samt att större andel av utställda optioner gått till lösen med vinst.

Aktieutdelningar mm blev 5 457 431 kr att jämföras med fjolårets 5 457 431 kr.

En ränteplacering, Campus Björksätra 7 miljoner har under året konverterats till 17 315 st aktier. Projektet som finansierats med obligationen drabbades av det osannolika att merparten av studentbostadsmodulerna på grund av undermålig armering i golv/väggar kräver kostsamma reparationer samtidigt som detaljplanen inte blivit klar för området och signaler från Stockholms stad tyder på att det tillfälliga bygglovets inte förlängs. I skrivande stund pågår förhandlingar med tillverkaren av modulerna om ansvarsfördelning och ev. ersättning. Förhandlingar förs även med Stockholms stad om det tillfälliga bygglovets. Sammantaget bedöms att värdet av aktierna skall nedskrivs med 50 %.

Placeringskommittén har fortsatt att i stor omfattning sälja köpoptioner i de större innehaven. Premieintäkterna av dessa optioner har i år inbringat betydligt mer intäkter än föregående år. Optionspremier redovisas som direktavkastning och således kan utdelas till ändamålet.

Årets skatt på inkomst kapital beräknas till 1 293 786 kr (3 077 164 kr).

Placeringskommittén har under året bestått av Hans-Ola Fors, Göran Eriksson och Lena Lageson, som beslutar i placerings och finansfrågor. Placeringsfrågor behandlas kontinuerligt dels per videokonferenser och dels vid något tillfälle per år även vid fysiska möten.

Därutöver har kommittén genomfört interna sammanträden.

Placeringskommittén har utökat antalet sammanträden med bankerna och har haft 20 protokollförda sammanträden.

Flerårsöversikt (tkr)

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Stiftelsens intäkter | 15 048 | 6 149 | 8 824 | 6 374 | 6 482 |
| Årets resultat | 10 727 | 3 522 | 5 763 | 3 664 | -1 512 |
| Balansomslutning | 126 250 | 116 093 | 114 197 | 111 807 | 111 850 |

RESULTATRÄKNING

| | Not | 2021-01-01 - 2021-12-31 | 2020-01-01 -2020-12-31 |
|---|-----|----------------------------|---------------------------|
| Stiftelsens intäkter | | | |
| Utdelningar | | 6 151 694 | 3 053 194 |
| Ränteintäkter | | 1 679 427 | 1 514 797 |
| Övriga finansiella intäkter | | 7 206 568 | 1 570 677 |
| Gåvor | 2 | 9 822 | 10 732 |
| Summa stiftelsens intäkter | | 15 047 511 | 6 149 400 |
| Stiftelsens kostnader | | | |
| Direkta insamlingskostnader | 3 | -6 200 | -6 100 |
| Externa kostnader | 4 | - 1 236 705 | -1 329 455 |
| Summa stiftelsens kostnader | | -1 242 905 | -1 335 555 |
| Rörelseresultat | | 13 804 606 | 4 813 845 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 5 | -39 | = |
| Summa resultat från finansiella poster | | -39 | - |
| Resultat efter finansiella poster | | 13 804 567 | 4 813 845 |

Org.nr 802016-3633

| | | | |
|-----------------------|----------|-------------------|------------------|
| Årets skatt | 6 | -3 077 164 | -1 292 275 |
| Årets resultat | | 10 727 403 | 3 521 570 |

BALANSRÄKNING

| | Not | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-----|--------------------|--------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Långfristiga värdepappersinnehav | 7 | 119 263 176 | 90 206 998 |
| Summa anläggningstillgångar | | 119 263 176 | 90 206 998 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Skattefordran | | - | 941 944 |
| Övriga fordringar | | <u>9 094</u> | <u>9 094</u> |
| | | 9 094 | 951 038 |
| <i>Bank</i> | | 6 978 245 | 24 935 175 |
| Summa omsättningstillgångar | | 6 987 339 | 25 886 213 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 126 250 515 | 116 093 211 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Fritt eget kapital | 8 | 115 348 136 | 113 155 617 |
| Lämnade och återförda bidrag | 8 | -1 752 682 | -1 329 051 |
| Årets resultat | | 10 727 403 | 3 521 570 |
| Fritt eget kapital vid räkenskapsårets slut | | 124 322 857 | 115 348 136 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skatteskulder | | 842 947 | - |
| Övriga skulder | | 1 039 711 | 700 075 |
| Upplupna kostnader | | <u>45 000</u> | <u>45 000</u> |
| | | 1 927 658 | 745 075 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 126 250 515 | 116 093 211 |

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag. Årsredovisningen upprättas i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

I årsredovisningen har även de upplysningar lämnats som krävs av SFI. erhållna gåvor redovisas netto, det vill säga efter avdrag för eventuell gåvoskatt och de direkta kostnader som kan uppkomma vid en försäljning av en tillgång. Beviljade bidrag redovisas som en minskning av disponibelt eget kapital och belastar således inte stiftelsens resultaträkning.

Not 2 Gåvor

| | 2021 | 2020 |
|-----------------|-------|--------|
| Insamlade medel | 9 822 | 10 732 |

Not 3 Direkta insamlingskostnader

| | | |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Administrativa tjänster, pg-avgifter | 6 200 | 6 100 |
|--------------------------------------|-------|-------|

Not 4 Externa kostnader

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Annons, övrigt | 35 000 | 39 776 |
| Styrelsekostnader | 354 458 | 398 878 |
| Revision, konsultkostnader | 55 950 | 58 750 |
| Övrig administration | 699 627 | 702 334 |
| Diverse kostnader | <u>91 670</u> | <u>129 717</u> |
| | 1 236 705 | 1 329 455 |

I styrelsekostnader avser 260 000 kr (f.å 331 000 kr) styrelsearvoden och 29 184 kr (f.å 38 893 kr) sociala avgifter.

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | | |
|----------------|---|---|
| Räntekostnader | = | = |
| | - | - |

Not 6 Skatter och pågående skatteärenden

För taxeringsåret 2020 har skatten fastställts till 1 292 275 kr. Skatten för taxeringsåret 2021 beräknas till 3 077 164 kr.

Not 7 Långfristiga värdepapper

| | <i>2021</i> | <i>2020</i> |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingående nominellt värde | 90 206 998 | 78 328 198 |
| Förvärv | 109 395 096 | 71 637 151 |
| Försäljningar | <u>-80 338 888</u> | <u>-59 758 351</u> |
| Utgående nominellt värde | 119 263 206 | 90 206 998 |

Företag och aktier 2021

| | <i>Antal</i> | <i>Anskaffn värde</i> | <i>Marknadsvärde</i> |
|--------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|
| AstraZeneca | 4 000 | 4 027 874 | 4 251 200 |
| AstraZeneca | 200 | 613 704 | 637 680 |
| BillerudKorsnäs AB | 37 600 | 5 891 049 | 6 418 320 |
| Boliden | 1 400 | 474 530 | 490 000 |
| Embracer Group B | 5 400 | 545 942 | 521 154 |
| Ericsson B | 40 000 | 4 078 764 | 3 991 600 |
| Ericsson B | 4 300 | 501 736 | 429 097 |
| Essity B | 20 000 | 6 235 001 | 5 908 000 |
| Essity B | 1 800 | 513 665 | 531 720 |
| Handelsbanken A | 30 000 | 3 011 272 | 2 935 800 |
| Hennes & Mauritz B | 10 000 | 1 716 117 | 1 780 800 |
| Hennes & Mauritz B | 2 400 | 494 472 | 427 392 |
| Hexagon B | 4 000 | 548 294 | 574 600 |
| Investor B | 12 000 | 2 593 758 | 2 733 000 |
| Investor B | 2 000 | 430 395 | 455 500 |
| LFS Invest I | 60 | 0 | 0 |
| Nokia Corporation | 40 000 | 2 186 540 | 2 286 000 |
| Sandvik | 10 000 | 2 383 128 | 2 526 000 |
| Securitas B | 3 600 | 509 440 | 448 740 |
| Skanska B | 38 500 | 8 599 681 | 9 016 700 |
| SSAB A | 13 000 | 596 132 | 681 720 |
| Stora Enso OYJ R | 3 300 | 553 173 | 545 160 |
| Swedbank A | 20 000 | 3 620 830 | 3 642 000 |
| Swedbank A | 3 000 | 551 498 | 546 300 |
| Swedish Orphan Biovitrum | 20 000 | 3 743 196 | 3 702 000 |
| Tele2 B | 3 700 | 463 569 | 477 670 |
| Telia Company | 200 000 | 7 644 299 | 7 081 000 |
| Trelleborg B | 2 600 | 560 321 | 618 280 |
| Volati Pref | 1 195 | 633 244 | 798 260 |
| Volvo B | 45 000 | 9 001 440 | 9 434 250 |
| Volvo B | 2 200 | 475 860 | 461 230 |
| | | 73 198 924 | 74 351 173 |

Räntebärande instrument 2021

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Campus Björksätra 4 % | 7 070 000 | 7 812 210 |
| Danske Bank 8,5% G2594 | 1 020 000 | 980 600 |
| Wood & Hill Summit | 2 040 000 | 2 083 120 |
| | | |
| NBF A10BL B938 | 1 212 000 | 1 010 160 |
| NBF RB B781 | 953 267 | 1 012 500 |
| NBF RB B916 | 1 060 196 | 1 002 500 |
| NBF RB B985 | 774 200 | 814 000 |
| NBF RB C057 | 1 010 000 | 927 500 |
| NDA 27KU B738 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| NDA A10BL C464 | 1 010 000 | 969 200 |
| NDA Mega B542 | 1 010 000 | 1 012 500 |
| Nordea Fasträntebrev C374 | 2 009 494 | 1 948 000 |
| Nordea Kreditbevis C536 | 1 000 313 | 981 200 |
| | | |
| Catella FRN 3 | 1 250 000 | 1 260 987 |
| Heimstaden FRN 3 | 1 296 080 | 1 254 687 |
| Klövern FRN 204 | 1 274 708 | 1 259 188 |
| Kärsbond FRN 1 | 1 237 800 | 1 210 500 |
| M2 Asset Management FRN 5 | 1 268 801 | 1 251 738 |
| Magnolia Bostad FRN 7 | 1 282 629 | 1 268 750 |
| | | |
| Aroundtown Perp | 1 013 655 | 1 020 593 |
| Bayer AB FRN 750420 | 869 696 | 1 030 299 |
| Electricite De Fance perp | 1 983 861 | 2 260 615 |
| Hoist Kredit FRN | 960 692 | 1 017 934 |
| Jyske Bank A/S FC2028 | 2 141 666 | 2 061 825 |
| VW Finans INTL 2,5% Mulit Perp | 851 043 | 1 026 730 |
| | | |
| Handelsbanken Stiftelse Cr B1 | 9 464 151 | 11 658 184 |
| | 46 064 252 | 49 135 520 |

Not 8 Eget kapital

| | <i>Fonderade medel</i> | <i>Disponibla medel</i> | <i>Totalt eget kapital</i> |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Ingående balans | 108 095 588 | 7 252 548 | 115 348 136 |
| Netto från insaml. verks. o gåvor | -3 108 542 | | -3 108 542 |
| Omplaceringsresultat | 7 206 568 | | 7 206 568 |
| Årets nettoavkastning | 1 325 875 | 5 303 502 | 6 629 377 |
| Återbetalda bidrag | | 485 029 | 485 029 |
| Beslutade bidrag | | -2 237 711 | -2 237 711 |
| Utgående balans | 113 519 489 | 10 803 368 | 124 322 857 |

SLUTORD

Fondstyrelsen har under året arbetat mycket aktivt med att säkerställa fondens långsiktiga förmåga att uppfylla fondens ändamål. Styrelsen har arbetat för att, med bibehållande av riskprofil i fondens placeringar, erhålla högsta möjliga direktavkastning. Vi kan med glädje konstatera att fonden trots minskade aktieutdelningar och rådande räntenivåer lyckats uppnå en acceptabel avkastning på kapitalet.

Under år 2020 har fonden kunnat lämna ekonomiskt stöd till vetenskaplig forskning inom vårt ändamålsområde. Detta är möjligt endast om fonden kan skapa tillräcklig avkastning på sitt kapital.

Styrelsen vill framföra ett stort tack till våra bidragsgivare.

Vi vill också framföra vår stora uppskattning för alla forsknings och utbildningsinsatser som under året kommit fondens ändamål till godo.

Tack till alla som på ett positivt sätt bidragit till årets resultat och verksamhet. Styrelsen vill härmed framföra ett tack för visat förtroende.

Org.nr 802016-3633

Kalix 2022-

Hans-Ola Fors
Ordförande

Lena Lageson
Vice ordförande

Göran Eriksson
Kassaförvaltare

Hans Gustafsson
Ledamot

Ulf Jönsson
Ledamot

Vår revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har avgivits 2022-

Anna-Lena Lönnerö
Auktoriserad revisor

ÖHRLINGS PRICEWATERSCOOPERS AB