

Etikinest vinner ranking av 43 investmentbolag

Grönaste investmentbolaget var lönsammast

Nr	Investmentbolag	Kapitalavkastning	Lista	Moms
1	Etikinest AB	17,7	Onoterat	nej
2	Investmentaktiebolaget Latour	17,7	Nasdaq OMX large cap	ja
3	Dividend Sweden AB	12,3	NGM SME	ja
4	L E Lundbergföretagen Aktiebolag	7,1	Nasdaq OMX large cap	ja
5	Abelco Investment Group AB	6,9	NGM SME	ja
6	Investment Aktiebolaget Spiltan	6,4	NGM Pepmarket	nej
7	byWIT AB	4,1	Onoterat	ja
8	Ratos AB	1,7	Nasdaq OMX large cap	ja
9	VEF AB	0,8	Nasdaq OMX mid cap	ja
10	Serkland AB	0,2	Onoterat	nej
11	Gokap Invest AB	-1,7	Onoterat	nej
12	Arbona AB	-2,5	NGM SME	ja
13	Investmentbolaget CAMP-B AB	-2,6	Onoterat	nej
14	Navigo Invest AB	-3,8	First North Premier GM	ja
15	Åre Lokalkapital AB	-4,7	Onoterat	ja
16	Linc AB	-5,0	Nasdaq OMX mid cap	ja
17	Investor Aktiebolag	-6,6	Nasdaq OMX large cap	ja
18	Transferator AB	-7,1	Spotlight	ja
19	Lokalkapital Sala Heby AB	-8,5	Onoterat	ja
20	AB Traction	-8,6	Nasdaq OMX mid cap	nej
21	Renewable Ventures Nordic AB	-9,8	Spotlight	ja
22	Cardeon AB	-14,4	NGM SME	ja
23	Upgrade Invest Nordic AB	-14,7	Spotlight	ja
24	Front Ventures AB	-15,8	NGM SME	ja
25	Nordic Asia Investment Group 1987 AB	-15,8	First North GM	ja
26	Eblitz Group AB	-16,6	NGM SME	ja
27	Aktiebolaget Industrivärden	-19,3	Nasdaq OMX large cap	ja
28	Svolder Aktiebolag	-20,2	Nasdaq OMX mid cap	nej
29	Flat Capital AB	-20,6	First North GM	nej
30	Pomgranate Investment AB	-20,7	Pareto och beQouted OTC	nej
31	Kale United AB	-20,7	Pepins	ja
32	Partnertillväxt Europe Pt Holding AB	-22,0	Onoterat	ja
33	I Love Lund AB	-24,9	Spotlight	ja
34	Katalysen Venture AB	-30,3	Spotlight	ja
35	Kinnevik AB	-31,4	Nasdaq OMX large cap	ja
36	First Venture Sweden AB	-31,8	First North GM	ja
37	Investment AB Öresund	-35,6	Nasdaq OMX mid cap	nej
38	Webrock Ventures AB	-37,0	First North GM	ja
39	Creades AB	-44,8	Nasdaq OMX large cap	ja
40	VNV Global AB	-47,6	Nasdaq OMX mid cap	nej
41	Northern Capsek Ventures AB	-49,7	NGM SME	ja
42	Bure Equity AB	-68,9	Nasdaq OMX large cap	ja
43	Polynom Investment AB	-77,1	Onoterat	ja

Etikinvest är vinnare vid ranking av 43 svenska publika investmentbolag avseende avkastning på eget kapital 2022. Sett till 100-delarna har Etikinvest 17,72% medan Latour har 17,66% en försumbar skillnad, men någon ska ha guldmedaljen och det blir Etikinvest, det grönaste av de 43 investmentbolagen.

Avkastning på eget kapital ger en god indikation på hur det har gått för ett investmentbolag som gör att man kan jämföra riktigt stora bolag med riktigt små.

Dock är jämförbarheten inte absolut. Skatteverket har ett flertal definitioner av begreppet investmentbolag som varierar beroende på beskattningsområde. Ett bolag kan vara investmentbolag enligt en definition men inte enligt en annan vilket gör att beskattningen kan se olika ut.

Investeringsverksamhet är inte momspliktig men flertalet investmentbolag har sidoverksamheter som kan vara momspliktiga eller momsfria. Redovisningsmetoderna kan skilja sig något. Det innebär att två olika investmentbolag med exakt samma investeringar i exakt lika stora proportioner kan visa något olika avkastning på eget kapital beroende på sidoverksamheter, skillnader i redovisningsmetoder, olika beskattning, med mera.

I det stora hela är det dock vad investmentbolagen investerar i och hur investmentbolagen bidrar till innehavens strategiska utveckling som avgör hur det går och avkastningen på eget kapital är trots allt det som i längden spelar roll även om jämförelsen ibland kan framstå som något missvisande vid jämförelse av två enskilda bolag.

Avsikten är att återkomma med en sammanställning hur det gått över tre år till hösten 2024, då en sådan studie *nu* hade innehållit två pandemiår med speciella och avvikande omständigheter för många företag.

Vill någon göra en djupare studie av investmentbolag är det vad företagen i portföljen gör för skada eller nytta som egentligen avgör vad som är ett bra eller dåligt investmentbolag, inte primärt avkastningen på eget kapital. Att företag förlorar pengar och kanske går i konkurs är givetvis skadligt, men att ett företag tjänar pengar på att förstöra människors eller mänsklighetens livsförutsättningar är värre.

Denna sammanställning avser moderbolag. En mer fullständig sammanställning innefattande även ranking av investmentbolagskoncerner publiceras på Etikinvests hemsida www.etikinvest.se kring månadsskiftet mars/april 2024.

Sammanställningen har gjorts av Lena Ericsson, Pia Hedén och Jan Cedervall i mars 2024. Allt innehåll får spridas eller återpubliceras fritt i urval eller i sin helhet.