

Årsredovisning för

Byggnads Pensionsstiftelse

802007-6280

Räkenskapsåret
2022-01-01 - 2022-12-31

Styrelsen lämnar följande årsredovisning

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Noter	7-9
Underskrifter	10

Förvaltningsberättelse

Inledning

Pensionsstiftelse -n, -r s. är en fristående juridisk person som en eller flera arbetsgivare (gemensam pensionsstiftelse) bildat för att trygga utfästelse om pension till arbetstagare eller arbetstagares efterlevande. Pensionsstiftelsens styrelse förvaltar det kapital som arbetsgivaren fört över till stiftelsen för att säkerställa pensionsutfästelserna. Stiftelsens tillgångar får endast användas för arbetsgivarens pensionskostnader enligt stiftelsens ändamål.

Stiftelsens ändamål

Stiftelsen är en sammanslagning av Svenska Byggnadsarbetareförbundets Pensionsstiftelse och Svenska Byggnadsarbetareförbundets Pensionsstiftelse för funktionärer.

Beslut om sammanslagning togs den 25 oktober 1984 av Länsstyrelsen. Stadgarna gäller från den första januari 1985. Styrelsen har beslutat om nya stadgar från den 1 januari 2016.

Stiftelsens ändamål är att trygga utfästelser om tilläggspension till funktionärer och mättningsmän inom förbundet.

Vid utgången av 2022 uppgick antalet destinatärer (förmånstagare) till 750 (765) fördelat på Svenska Byggnadsarbetareförbundets 11 regioner, Svenska Byggnadsarbetareförbundet och Svenska Byggnadsarbetareförbundets A-kassa.

Förbundet har enl tidigare beslut under 2016 övertagit samtliga regioners och Byggnads A-kassas pensionsåtaganden som tryggas av stiftelsen.

År 2009 träffades en överenskommelse gällande premiebestämda pensioner för ännu ej anställda funktionärer inom AFO/AFF samt LO, IF Metall, Byggnads, SEKO, Transport, Handels, GS (Grafikerna och Skogs- och Trä) samt Målareförbundet och dess motparter på central och lokal nivå. I och med att den nya pensionsplanen börjat gälla från den 1 oktober 2009 kommer inga nya förmånstagare att omfattas av pensionsstiftelsens tryggnad. Stiftelsen kommer därför på sikt att avvecklas.

Tillsynsmyndigheter för stiftelsen är Länsstyrelsen i Stockholms län och Finansinspektionen.

Resultat och ställning

Stiftelsens bokförda egna kapital uppgår till **1 095 mkr** (1 180). Marknadsvärdet av stiftelsens egna kapital uppgår till 1 410 mkr (1 645,7).

Den försäkringstekniskt beräknade pensionsreserven uppgår vid årets slut till 983,2 mkr (998,5), vilket är en minskning med 1,5 procent.

Pensionsreserven beräknas av Folksam, som också sköter pensionsutbetalningarna enligt ett särskilt förvaltningsavtal med Byggnads.

I stiftelsens kapitalbehållning, det vill säga redovisat eget kapital, inryms pensionsreserv om 983,2 mkr samt överräntefond. Pensionsreserven inklusive 12 procents värdesäkring uppgår till 1 101,2 mkr. Överräntefonden beräknas nu enligt beslut 2017 med 12% mot tidigare 25%, vilket är utifrån samma garantibuffertnivå som idag tillämpas av kollektivavtalsparterna inom KTP planen.

I gottgörelse till förbundet har lämnats 96,1 mkr (95,8). Förbundet har inte gjort några avsättningar till stiftelsen under året (0).

Årets resultat uppgår till 11 mkr (127,9).

Flerårsöversikt

		2022	2021	2020	2019	2018
Årets resultat	mkr	11	128	63	54	80
Bokfört värde eget kapital	mkr	1 095	1 180	1 147	1 180	1 226
Marknadsvärde eget kapital (MV)	mkr	1 410	1 646	1 539	1 526	1 446
Pensionsreserv	mkr	983	999	1 018	1 038	1 053
Konsolideringsgrad (MV)	%	143	165	151	147	137
Lämnad gottgörelse	mkr	96	96	96	100	99
Destinatärer (förmånstagare)	antal	750	765	792	819	844

Finansförvaltningen

Pensionsstiftelsens kapital ska, enligt Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m m samt Finansinspektionens, i tillämpliga delar, gällande föreskrifter, placeras på sådant sätt att lämplig riskspridning uppnås. Vidare ska tillgångarna placeras på det sätt som bäst gagnar dem som omfattas av stiftelsens ändamål och också i övrigt på ett aktsamt sätt. Arbete pågår med anpassning till det nya tjänstepensionsdirektivet IORP-2 vilket Pensionsstiftelsen omfattas av.

Styrelsen har fastställt placeringsriktlinjer som övergripande styr stiftelsens placeringsverksamhet och riskhantering. Riktlinjerna anger vilka tillgångsslag och instrument som är tillåtna och inom vilka gränser kapitalet kan fördelas mellan de olika tillgångsslagen: räntebärande placeringar, aktier och aktierelaterade instrument, fastigheter och hedgefonder.

Det är dock önskvärt att placeringarna i praktiken inriktas mot olika slag av fonder, därigenom överläts urvalet av enskilda värdepapper till fondförvaltarna medan den övergripande fördelningen mellan olika tillgångsslag (i första hand aktie- och ränterelaterade placeringar) och urvalet av fondförvaltare blir den huvudsakliga uppgiften för det egna kapitalförvaltningsarbetet.

Genom att styrelsen valt en placeringsinriktning mot aktiefonder och räntefonder hanterar man de vanligast förekommande placeringsriskerna.

Långsiktigt normalläge när det gäller placeringar i aktier och aktierelaterade instrument är 35 %, i ränterelaterade instrument 35 %, i skog 10% och i fastigheter 20 %.

Riktlinjerna ger också ett ramverk för fördelningen mellan marknader och emittenter. Gränser finns också fastställda för ränterisker och valutakursrisker. Stiftelsens placeringar följs regelbundet upp och utvärderas mot referensindex fastställda av styrelsen.

I förvaltningen ska stiftelsen ta etisk hänsyn. En utgångspunkt för placeringarna ska utgöras av de internationella normer som uttrycks i FN:s Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Placeringar i bolag som systematiskt bryter mot dessa normer och riktlinjer ska undvikas.

Stiftelsen ska inte heller placera i företag som tillverkar eller på ett väsentligt sätt förknippas med kärnvapen eller biologiska och kemiska vapen. Företag som är involverade i produktion eller hantering av klustervapen och landminor enligt Ottawakonventionen och konventionen om klustervapen ska också undvikas.

Om placering av misstag skett i oetisk verksamhet ska stiftelsen antingen inleda en dialog med berört bolag för att påverka bolaget i en riktning förenlig med internationella normer eller så ska engagemanget snarast upphöra.

Målet för stiftelsens finansförvaltning är att inom ramen för begränsad risk skapa en god och tillräcklig avkastning, som räcker till för att lämna gottgörelse för det aktuella årets pensionskostnader.

Fördelningen av stiftelsens kapital, sett till marknadsvärdena, var vid årsskiftet: aktier 33% (37), räntor 35 % (36), skog 10% (7), hedgefonder 0 % (0) och fastigheter 22% (20).

Stiftelsens finansförvaltning utgörs i huvudsak av den finansförvaltning som stiftelsen hanterar via innehav i aktie- och räntefonder. Flera av dessa fonder står under gemensam förvaltning med Byggnads och övriga LO-förbund.

Under 2022 har Stiftelsen utökat investeringarna i UB-skog och minskat något i nordiska aktier.

Marknadsvärdet på stiftelsens samlade kapitalplaceringar överstiger anskaffningsvärdena med 315 mkr (466) vid årets utgång.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Rysslands angrepp på Ukraina har påverkat inflation, räntor och de finansiella marknaderna generellt under året.

Resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Stiftelsens intäkter	1		
Realisationsvinster		5 534	121 641
Övriga intäkter		5 629	5 983
Utdelning långfristiga värdepappersinnehav		3 934	3 500
Summa intäkter		<u>15 097</u>	<u>131 124</u>
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-1 796	-1 844
Övriga kostnader		-722	-145
Summa kostnader		<u>-2 518</u>	<u>-1 989</u>
Resultat före skatt		<u>12 579</u>	<u>129 135</u>
Skatt	2	-1 233	-1 154
Årets resultat		<u>11 346</u>	<u>127 981</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intressebolag	3	250 013	250 013
		<u>250 013</u>	<u>250 013</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>250 013</u>	<u>250 013</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		2 812	2 888
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		382	497
		<u>3 194</u>	<u>3 385</u>
Kortfristiga placeringar			
Fonder	4	817 453	860 094
Kassa och bank		27 838	68 102
		<u>848 485</u>	<u>931 581</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>848 485</u>	<u>931 581</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>1 098 498</u>	<u>1 181 594</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1		
Eget kapital			
Kapitalbehållning vid årets början		1 179 625	1 147 495
Lämnad gottgörelse		-96 097	-95 851
Årets resultat		11 346	127 981
Summa eget kapital		1 094 874	1 179 625
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder		3 567	1 888
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		57	81
Summa kortfristiga skulder		3 624	1 969
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 098 498	1 181 594

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Stiftelsens årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år, om inget annat anges.

Värderingsprinciper

Värderingsprinciperna har inte medfört några förändring på ingående balanser. Värdering av finansiella instrument sker utifrån anskaffningsvärde.

För instrument som ingår i en värdepappersportfölj tillämpas värderingsprincipen på portföljen som helhet, orealiserade förluster avräknas mot orealiserade vinster inom portföljen. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde. Lämnad Gottgörelse redovisas som en minskning av eget kapital. I det fall stiftelsen fattat beslut om gottgörelse och meddelat mottagaren men inte verkställt utbetalningen redovisas detta belopp som en skuld.

Finansiella anläggningstillgångar

Värdepapper som innehas på lång sikt redovisas som anläggningstillgångar och värderas till anskaffningsvärde. Nedskrivning sker vid varaktig värdenedgång.

Kortfristiga placeringar

Som kortfristiga placeringar redovisas värdepapper som är anskaffade dels för att ge avkastning och dels för att omsättas för att skapa realisationsresultat.

Andelar i aktie- och penningmarknadsfonder redovisas som omsättningstillgångar. Placeringarna värderas enligt portföljsyn och redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde eller marknadsvärde.

Penningmarknadsplaceringar och obligationer värderas till anskaffningsvärden då dessa planeras att behållas till förfalldatum.

Viktiga begrepp

Pensionsreserv (-skuld) är en beräkning av nuvärdet av arbetsgivarens pensionsåtaganden till sina anställda.

Pensionsfond (fack): Varje arbetsgivares andel i stiftelsens gemensamma förmögenhet. Vinster eller förluster i kapitalförvaltningen fördelas mellan facken i proportion till respektive pensionsfonds storlek. Summan av alla fack är lika med stiftelsens egna kapital.

Överräntefonden, som enligt principbeslut bör uppgå till minst 12 procent av pensionsreservens storlek, utgör ett säkerhetsutrymme som kan användas för att möta värdeminskning av tillgångarna.

Avsättning: Arbetsgivarens inbetalningar till sin pensionsfond i stiftelsen för att trygga pensionsreserven och överräntefonden.

Gottgörelse: Om pensionsfonden överstiger den beräknade pensionsreserven och överräntefonden uppstår ett överskott som arbetsgivaren kan använda till pensionskostnader för sina anställda som omfattas av pensionsstiftelsens tryggnad.

Konsolideringsgrad beskriver förhållandet mellan stiftelsens tillgångar och den enligt försäkringstekniska grunder beräknade pensionsreserven uttryckt i %.

Marknadsvärde eget kapital är eget kapital plus skillnaden mellan bokförda värden och marknadsvärden på kortfristiga placeringar per 31/12-22.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Not 2 Skatt på årets resultat

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-	-
Aktuell skatt för året	1 233	1 154
	1 233	1 154

Not 3 Andelar i intresseföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	250 013	250 013
-Omklassificeringar	-	-
Redovisat värde vid årets slut	250 013	250 013

Andelar i intressebolag

	Röstandel	Antal aktier	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation				
Bantorget Hyresbostäder AB	23,36 %	25 000	250 013	250 013
			250 013	250 013

Not 4 Fonder

	Bokfört värde 2022-12-31	Marknadsvärde 2022-12-31	Bokfört värde 2021-12-31	Marknadsvärde 2021-12-31
Swedbank/Robur				
Förbundsrentefonden	110 787	104 332	94 424	94 705
Corporate Bond Europe IG	66 537	59 717	62 455	62 913
Corporate Bond Nordic	18 054	17 656	-	-
Förbundsrentefond kort	92 903	93 131	157 744	157 764
Förbundsfond Global	48 843	149 838	48 843	166 609
Förbundsfond Sverige Plus	20 497	52 358	28 855	91 516
Svenska Handelsbanken				
Sverigefond (aktiefond)	47	81	46	117
Nordenfonden (aktiefond)	16 989	41 816	16 450	47 649
SEB				
Spez. 13 Micro Cap SIF	10 045	57 979	10 045	92 153
Företagsobligation Hållbar C	25 619	24 504	25 581	26 017
Obligationsfond Flexibel	62 196	60 207	92 882	92 415
Obligationsfond	30 681	30 029	30 577	32 525
Microfinance Fund V Class	197	193	10 000	11 523
Microfinance Fund VII Class	20 000	23 966	20 000	19 024
Microfinance Fund VIII Class	10 000	13 293	10 000	10 347
Microfinance IX SEK C1 (SEK)	10 000	12 826	10 000	10 651
Microfinance X SEK C1 (SEK)	20 000	21 091	-	-
Enter				
Klimatfokus Ränta A (Return A)	6 240	6 706	6 218	6 855
Sv Hållbar Tiliväxt D (Sverige Pro)	15 306	55 401	15 197	81 298
Sv Hållbar Tiliväxt A	19	20	-	-
Lannebo				
NanoCap	20 000	42 848	20 000	56 952

DNB				
DNB Nordic Equities	26 733	68 066	25 955	78 931
United Bankers				
UB Skog (fond)	109 750	120 025	106 449	109 957
UB Nordic Forest Fund III Feed FU	24 981	33 843	15 875	16 421
UBS				
UBS High grade bond	9 282	9 277	11 270	10 930
UBS High grad Long Term bond USD	5 586	5 195	6 102	6 074
UBS US Corp bond SRI	3 166	3 186	3 350	3 532
UBS UTS Muti Manager ACCESS US	7 854	7 434	8 563	8 511
UBS ETF Barclays tips 1-10	939	1 036	1 067	1 204
UBS Vanguard US treasury	922	1 034	992	1 139
UBS MSCI USA SRI	12 150	11 401	10 059	14 378
UBS ETF PLC MSCI UK IMI SRI	1 536	1 539	1 547	1 920
UBS EFT SIVAC MSCI EMU SRI	4 056	4 000	3 840	4 857
UBS ETF SICAV MSCI Japan	1 105	1 504	1 394	1 895
UBS ETF SICAV MSCI Switzerland	1 412	1 572	1 570	1 946
UBS ETF MSCI EM SRI	3 021	3 023	2 744	3 449
Summa fonder	817 453	1 140 127	860 094	1 326 177

Not 5 Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Pensionsreserv	983 247	998 550
D:o inkl värdesäkring 12% (överräntefond)	1 101 236	1 118 376

Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Lars Hildingsson

Magnus Nordlund

Catharina Jacobsen

Peter Thelin

Robert Nilsson

Timo Anttila

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Christer Härjelin
Förtroendevald revisor

Mathias Kleman
Förtroendevald revisor

Pierre Andersson
Förtroendevald revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Gunnar Thullberg
Auktoriserad revisor

Detta dokument är elektroniskt signerat och juridiskt bindande.

Signed by: LARS HILDINGSSON
Date: 2023-03-22 12:58:54
BankID refno: 60d9c8fd-9d8a-44b7-b76b-2836b411ddd6



Lars Hildingsson

Signed by: MAGNUS NORDLUND
Date: 2023-03-22 13:05:09
BankID refno: bf66f553-16b5-4220-b72e-6f6041ebc52f



Styrelseledamot: Magnus Nordlund

Signed by: CATHARINA JACOBSEN
Date: 2023-03-23 08:39:55
BankID refno: 63bfa218-ebe1-4102-b935-ccd99f89b358



Catharina Jacobsen

Signed by: Christer Peter Thelin
Date: 2023-03-22 12:05:28
BankID refno: 898ceeb7-0677-4136-8577-533b82515ba4



Styrelseledamot: Peter Thelin

Signed by: Lars Gösta Robert Nilsson
Date: 2023-03-22 11:59:11
BankID refno: c49ebca2-bc03-4bf4-b36d-d62a5a2c6404



Styrelseledamot: Robert Nilsson

Signed by: TIMO ANTTILA
Date: 2023-03-22 12:24:03
BankID refno: 87356806-ba29-4c87-9ebf-e6662060f04a



Styrelseledamot: Timo Anttila

Signed by: Nils Ingemar Mathias Kleman
Date: 2023-03-24 08:25:28
BankID refno: e5c5f646-5a40-40be-92f6-3874676106dd



Mathias Kleman

Signed by: PIERRE ANDERSSON
Date: 2023-03-24 12:45:57
BankID refno: 739a458b-13e1-4b84-bb29-edf1d919f33a



Förtroendevald revisor: Pierre Andersson

Signed by: CHRISTER HÄRJELIN
Date: 2023-03-24 17:54:28
BankID refno: 8341b089-d654-491b-a768-e381c4760114



Christer Härjelin

Signed by: Gunnar Thullberg
Date: 2023-03-23 19:56:04
BankID refno: 31019dad-7bd7-44c4-8bc9-c548f927e714



Revisor: Gunnar Thullberg