

# ÅRSREDOVISNING

för

Stifta Gemensam Pensionsstiftelse  
Org.nr. 874001-9214

Styrelsen får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Innehåll	Sida
Innehållsförteckning	1
Förvaltningsberättelse	2-4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Noter	7-8
Underskrifter	9

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, "i tusental kronor (tkr)". Uppgifter inom parentes avser föregående år.



## **Förvaltningsberättelse**

### **Allmänt om verksamheten**

Stifta Gemensam Pensionsstiftelse (SGP) är för mindre och medelstora företag en förmögenhetsgemensam stiftelse. Avsättningar till stiftelsen sker till ett antal delfonder med underliggande placeringsalternativ och fördelas där per företag. Till avsatt belopp i respektive delfond läggs respektive företags resultat i delfondens förmögenhetsgemenskap. Tillsynsmyndighet för stiftelseverksamheten är Finansinspektionen och Länsstyrelsen i Stockholms län.

### **Placeringsinriktning**

Stiftelsens medel placeras enligt placeringsstrategier i de olika del-fonderna. Dessa kan bestå av rena fondplaceringar där resultatenhetsens förmögenhet placeras till ca 95 % i vald fond och upp till 5 % i likvida medel, eller portfölj med diskretionär förvaltningsavtal med aktiv kapitalförvaltare. Alla portföljer har gemensamt att förvaltarna har i uppdrag att placera i flera tillgångsklasser och/eller regioner utifrån rådande marknadsläge. Det som skiljer portföljerna åt är risknivå och allokeringsramar, dvs. hur mycket aktier respektive riskfria tillgångar och alternativa placeringar det går att investera i. Huvuddelen av kapitalet är placerat i diskretionära mandat fördelat på 3 risknivåer; Trygg, Balanserad och Tillväxt. Förvaltaren lägger ut en månadsrapport på Stifta AB:s hemsida.

Styrelsen har ett fortsatt löpande arbete att ytterligare förtydliga och förbättra kapitalförvaltningen. En mindre del av medlen finns kvar i ett företag som tillhandahåller privatkrediter.

### **Företagsstyrning**

Eftersom Stiftelsen har fler än hundra anslutna pensionsborgenärer gäller hårdare krav på företagsstyrning med bland annat riskhanteringsansvarig och internrevisor, vilka krav stiftelsen uppfyller.

### **Avkastning och förvaltning**

Året började med viss tendens för nedåtgående rekyll men Rysslands krig mot Ukraina som bröt ut den 24 februari har fått en stor påverkan på världens börser. Vid sidan av allt lidande för Ukrainas folk så påverkar kriget alla tillgångsslag med varubrist, kraftigt höjda energipriser och med en hög inflation som blir varaktig och därav stora räntehöjningar världen runt.

Trots den negativa utvecklingen i omvärlden har börsen gått upp starkt under fjärde kvartalet 2022 och har så fortsatt under januari 2023, dock från låga nivåer. Avkastningen blev 2022 för Trygg -4,84%, Balanserad -9,85%, Tillväxt -16.03%.

Ju längre kriget pågår desto större risker finns för spridningseffekter som ger fortsatt osäkerhet och volatil marknad, vilket kan medföra svårigheter för förvaltarna att återkomma till 2021 års avkastning.

Diskretionära portföljerna är förvaltade av Peter Eklöf, Svensk Värdepappersservice.

Fonder förvaltas av Strivo AB.

Pensionsstiftelserna har öppna och transparenta avtal som innebär att kostnader redovisas och fondrabatter återföres till stiftelsen.

### **Stämmor och direktval**

Stämmor i Arbetsgivarföreningen och Destinatärsföreningen har upphört i och med Länsstyrelsens beslut att godkänna stadgeändring så att direktval kan genomföras, vilket på sikt leder till att stärka insyn och demokrati. Nya systemet med direktval innebär att arbetsgivare och arbetstagar/destinatärer skall nominera kandidater som sedan presenteras för att sedan ingå i valet. All kommunikation sker digitalt och med BankID via Webbtjänsten Mina sidor som ligger under Stifta AB.

Under perioden 15–30 april genomfördes nomineringar som presenterades och valet genomfördes 15–30 maj. Valberedningen sammanställde och resultatet publicerades på hemsidan. Ny oberoende ordförande är tillsatt av Länsstyren i Stockholm.

Styrelsen tillträdde den 23 november och höll konstituerande styrelsemöte.

Styrelsemöten har avhållits 11 gånger, dels reguljära, dels per capsulam. De flesta har genomförts digitalt. Stort fokus har varit på kapitalförvaltning, beslut i löpande ärenden och arbete med att säkerställa att stiftelsen drivs i enlighet med gällande lagar och regelverk

### **Väsentliga händelser under och efter räkenskapsårets slut**

Pensionsstiftelsen med dess anslutna företag och destinatärer har generellt fått något lägre kapital beroende på börsens nedgång. Pensionsutbetalningar är i stigande i takt med allt högre snitt ålder. Direktvalet var en stor händelse som genomfördes helt digitalt och utan tekniska störningar.

### **Driften av stiftelsen är outsourcad till Stifta AB**

Stifta AB ägs av Stifta Gemensam Pensionsstiftelse och sköter stiftelseadministration för arbetsgivare - och förmånsberättigade.

Mer information finns på Stifta AB:s hemsida [www.stifta.se](http://www.stifta.se)

### **Styrelse mellan 1 januari och 23 november 2022 utgjordes av:**

Magnus Dahlgren, ordförande

Thomas Pilhagen, arbetstagarrepresentant

Ola Johanneson, arbetsgivarrepresentant

### **Den nya styrelsen utgörs av:**

Anna Håkansson, ordförande

Jan Ahlström, arbetsgivarrepresentant

Peter Bredelius, arbetsgivarrepresentant

Fanny Waller, arbetstagarrepresentant

Hans Lager, arbetstagarrepresentant

**Resultat och ställning**

<b>Översikt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Balansomslutning	190 385	228 744	224 401	249 290	254 489
Bruttointäkter avseende kapitalplaceringar	-21 348	33 202	6 467	37 146	-5 269
Förvaltningskostnader	3 166	3 042	4 888	4 852	6 355
Pensionskapital	189 964	228 339	221 147	248 783	252 503



**RESULTATRÄKNING**

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Övriga intäkter	1	908	774
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	2	-3 166	-3 042
Personalkostnader	8	<u>-303</u>	<u>-373</u>
Resultat före finansiella intäkter och kostnader		-2 561	-2 641
<b>Finansiella intäkter och kostnader</b>			
Aktieutdelningar		5	9
Resultat värdepapper	3	<u>-21 353</u>	<u>33 193</u>
		-21 348	33 202
Resultat före skatt		-23 909	30 561
Avkastningsskatt	4	<u>-171</u>	<u>-163</u>
<b>Avsättning till företagens pensionsfonder</b>		<b>-24 080</b>	<b>30 398</b>

## BALANSRÄKNING

### Tillgångar

Anläggningstillgångar	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier i dotterföretag	5	<u>292</u>	<u>292</u>
		<b>292</b>	<b>292</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>292</b>	<b>292</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		9	11
Övriga fordringar		22	17
Kortfristiga placeringar	6	<u>184 626</u>	<u>222 470</u>
		<b>184 657</b>	<b>222 498</b>
Kassa och bank		<u>5 436</u>	<u>5 954</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>190 093</b>	<b>228 452</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>190 385</b>	<b>228 744</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Företagens pensionsfonder</b>	7	<u>189 964</u>	<u>228 339</u>
		<b>189 964</b>	<b>228 339</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		0	62
Skatteskuld		0	0
Skuld till dotterbolag		230	230
Övriga kortfristiga skulder		0	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>191</u>	<u>100</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>421</b>	<b>405</b>
<b>Summa skulder och pensionsfonder</b>		<b>190 385</b>	<b>228 744</b>

## Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

### Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

### Kortfristiga placeringar

Pensionsstiftelsens innehav av värdepapper, aktier, obligationer, fonder och övriga finansiella instrument har värderats till balansdagens kurs. I not 6 nedan redovisas såväl anskaffningsvärde som marknadsvärde på balansdagen.

### Noter

<b>Not 1 Rörelsens intäkter</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Provisionsintäkter	868	726
Övriga intäkter	40	48

### Not 2 Övriga externa kostnader

Under 2022 har 853 kkr av förvaltningskostnaderna debiterats Arbetsgivarna direkt.

<b>Not 3 Resultat värdepapper</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ränteintäkter	279	660
Realiserat resultat	3 019	13 699
Förändring övervärde	<u>-24 650</u>	<u>18 834</u>
	-21 352	33 193

<b>Not 4 Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Avkastningsskatt beräknad på stiftelsens förmögenhet vid årets ingång.	171	163

### Not 5 Aktier i dotterföretag

	<b>Org. Nr</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Andel i %</b>	<b>Redovisat värde</b>
<b>Stifta AB</b>	559169-5845	500 aktier	100	292
			<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden			62	62
Aktieägartillskott			<u>230</u>	<u>230</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			292	292
<b>Redovisat värde</b>			<b>292</b>	<b>292</b>

Koncernredovisning har i enlighet med ÅRL 7:3 ej upprättats.

<b>Not 6 Kortfristiga placeringar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Anskaffningsvärde	173 023	186 278
Marknadsvärde	184 688	222 532



Not 7 Företagens pensionsfonder	2022-12-31	2021-12-31
Vid årets början	228 339	221 147
Inbetalt under året	12 203	600
Byte av tryggande	-13 410	-9 716
Pensionsutbetalningar	-13 088	-14 090
Årets avsättning till pensionsfonder	<u>-24 080</u>	<u>30 398</u>
Vid årets slut	189 964	228 339

Not 8 Personalkostnader	2022	2021
Personalkostnader avser endast styrelsearvoden och medeltalet anställda uppgår till 0.		
Styrelsen	269	315
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	<u>32</u>	<u>58</u>
	<b>301</b>	<b>373</b>

Not 9 Totalavkastning för olika placeringsalternativ (%)

	2022	2021		2022	2021
SGP Trygg	-3,7	8,5	Lannebo Sverige	-3,45	32,3
SGP Balanserad	-8,8	16,5	Nordea North Am	-104,7	25,2
SGP Tillväxt	-14,7	26,0	Odin Europa	-14,8	33,5
Blue Bay Em Market	-16,7	-8,9	Odin Norden	-18,6	35,6
Carnegie Corp Bond	-5,8	3,9	SEB Realräntefond	-0,3	3,8
Carnegie Strategi	-9,5	21,4	Skagen Global	-10,8	35,4
Carnegie Indien	-2,9	26,9	Skagen Kon-Tiki	-4,7	6,0
JOHCM Global	-22,3	38,3	Catella Avkastningsfond	1,1	1,1
Lannebo Småbolag	-29,2	29,2			

Stockholm 2023

*Anna Håkansson*

Anna Håkansson  
Ordförande

*Hans Lager*

Hans Lager

*Jan Ahlström*

Jan Ahlström

*Peter Bredelius*

Peter Bredelius

*Fanny Wallér*

Fanny Wallér

Vår revisionsberättelse har lämnats

*Robin Erisson*

Robin Erisson  
Auktoriserad revisor

*Caroline Stähle*

Caroline Stähle  
Auktoriserad revisor