

Årsredovisning för

Byggnads Pensionsstiftelse

802007-6280

Räkenskapsåret
2024-01-01 - 2024-12-31

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 2024 uppgick antalet destinatärer (förmånstagare) till 707 (730) 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.

Tillsynsmyndigheter för stiftelsen är Länsstyrelsen i Stockholms län och Finansinspektionen.

Resultat och ställning

Stiftelsens bokförda egna kapital uppgår till 959 mkr (1 026). Marknadsvärdet av stiftelsens egna kapital uppgår till 1 441,5 mkr (1 430,7).

Den försäkringstekniskt beräknade pensionsreserven uppgår vid årets slut till 936,3 mkr (982,4), vilket är en minskning med 4,7 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 936,3 mkr samt överräntefond. Pensionsreserven inklusive 12 procents värdesäkring uppgår till 1 048,7 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 97,6 mkr (94,7). Förbundet har inte gjort några avsättningar till stiftelsen under året (0).

Årets resultat uppgår till 30 mkr (26).

Flerårsöversikt

		2024	2023	2022	2021	2020
Årets resultat	mkr	30	26	11	128	63
Bokfört värde eget kapital	mkr	959	1 026	1 095	1 180	1 147
Marknadsvärde eget kapital (MV)	mkr	1 441	1 431	1 410	1 646	1 539
Pensionsreserv	mkr	936	982	983	999	1 018
Konsolideringsgrad (MV)	%	154	146	143	165	151
Lämnad gottgörelse	mkr	98	95	96	96	96
Destinatärer (förmånstagare)	antal	707	730	750	765	792

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 bästagnar dem som omfattas av stiftelsens ändamål och också i övrigt på ett aktsamt sätt.

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 42% (38), räntor 26 % (30), skog 12% (12), hedgefonder 0 % (0) och fastigheter 20% (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 2024 har Stiftelsen ökat investeringarna i alternativa investeringsfonder och minskat något i nordiska aktiefonder .

Marknadsvärdet på stiftelsens samlade kapitalplaceringar överstiger anskaffningsvärdena med 482 mkr (404) vid årets utgång.

Resultaträkning

Belopp i kkr	Not	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Stiftelsens intäkter	1		
Realisationsvinster		25 937	21 564
Övriga intäkter		6 529	6 327
Utdelning långfristiga värdepappersinnehav		4 925	3 950
Summa intäkter		37 391	31 841
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-1 929	-1 800
Övriga kostnader		-161	-632
Summa kostnader		-2 090	-2 432
Resultat före skatt		35 301	29 409
Skatt	2	-5 320	-3 104
Årets resultat		29 981	26 305

Balansräkning

Belopp i kkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intressebolag	3	250 013	250 013
		250 013	250 013
Summa anläggningstillgångar		250 013	250 013
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		413	991
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		295	278
		708	1 269
Kortfristiga placeringar			
Fonder	4	723 611	767 961
Kassa och bank		6 496	13 222
Summa omsättningstillgångar		730 815	782 452
SUMMA TILLGÅNGAR		980 828	1 032 465

Balansräkning

Belopp i kkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1		
Eget kapital			
Kapitalbehållning vid årets början		1 026 474	1 094 874
Lämnad gottgörelse		-97 560	-94 706
Årets resultat		29 981	26 305
Summa eget kapital		958 895	1 026 473
Kortfristiga skulder			
Aktuella skatteskulder		1 615	-
Övriga kortfristiga skulder		20 258	5 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		60	60
Summa kortfristiga skulder		21 933	5 992
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		980 828	1 032 465

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Stiftelsens årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens BFNAR 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 förfallodatum.

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 31/12-24.

Värderingsprinciper m m

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

Not 2 Skatt på årets resultat

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Aktuell skatt för året	5 320	3 104
	5 320	3 104

Not 3 Andelar i intresseföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	250 013	250 013
Redovisat värde vid årets slut	250 013	250 013

Andelar i intressebolag

	Röstandel	Antal aktier	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation				
Bantorget Hyresbostäder AB	19,66%	25 000	250 013	250 013
			250 013	250 013

Not 4 Fonder

	Bokfört värde 2024-12-31	Marknadsvärde 2024-12-31	Bokfört värde 2023-12-31	Marknadsvärde 2023-12-31
Swedbank/Robur				
Förbundsranterfonden	72 631	75 668	89 916	92 950
Corporate Bond Europe IG	33 906	35 604	50 178	51 115
Corporate Bond Nordic	12 234	12 532	11 625	11 769
Förbundsranterfond kort	52 433	53 991	71 798	73 697
Förbundsfond Global	48 843	205 826	48 843	172 780
Förbundsfond Sverige Plus	20 497	67 871	20 497	62 632
Svenska Handelsbanken				
Sverigefond (aktiefond)	48	101	47	91
Hälsövärd Tema (aktiefond)	20 325	23 030	20 115	20 272
Nordenfonden (aktiefond)	10 136	29 217	9 752	26 517
SEB				
Spez. 13 Micro Cap SIF	10 045	73 795	10 045	63 897
Företagsobligation Hållbar C	25 697	28 277	25 656	26 519
Obligationsfond Flexibel	17 434	18 448	21 857	22 309
Obligationsfond	22 707	24 187	30 781	31 899
Microfinance Fund V Class	-	-	197	151
Microfinance Fund VII Class	1 000	1 232	20 000	25 134
Microfinance Fund VIII Class	10 000	13 375	10 000	13 685
Microfinance IX SEK C1 (SEK)	10 000	13 998	10 000	13 273
Microfinance X SEK C1 (SEK)	20 000	23 020	20 000	21 822
Microfinance XI SEK C1 (SEK)	20 000	20 786	20 000	19 720
Microfinance XII SEK C1 (SEK)	23 000	23 381		
Nordic Green Energy D2(SEK)	19 140	18 344	4 725	4 687
Enter				
Klimatfokus Ränta A (Return A)	6 286	7 494	6 263	7 089
Sv Hållbar Tiliväxt D (Sverige Pro)	12 121	50 618	15 446	61 562
Lannebo				
NanoCap	20 000	64 257	20 000	51 042
DNB				
DNB Nordic Equities	19 534	56 928	19 534	51 042
United Bankers				
UB Skog (fond)	117 329	142 627	113 351	132 607

UB Nordic Forest Fund III Feed FU	24 034	35 890	24 801	35 344
Storebrand Global fond	20 143	22 852	20 045	20 285
UBS				
UBS High grade bond	7 878	7 955	7 175	7 057
UBS High grad Long Term bond USD	-	-	-	-
UBS US Corp bond SRI	3 178	3 555	3 178	3 364
UBS UTS Muti Manager ACCESS US	8 496	8 824	7 905	7 839
UBS ETF Barclays tips 1-10	939	1 100	939	1 051
UBS Vanguard US treasury	922	1 102	922	1 056
UBS ETF PLC MSCI ACWI SOC RESP	9 181	9 633	8 150	8 372
UBS MSCI USA SRI	11 187	15 206	11 591	12 991
UBS ETF PLC MSCI UK IMI SRI	1 671	1 863	1 671	1 686
UBS EFT SIVAC MSCI EMU SRI	4 457	5 100	4 457	4 466
UBS ETF SICAV MSCI Japan	904	1 952	992	1 683
UBS ETF SICAV MSCI Switzerland	1 412	1 864	1 412	1 664
UBS ETF MSCI EM SRI	3 246	3 786	3 246	3 229
UBS Mony Market fund Eur	617	648	849	840
Summa fonder	723 611	1 205 937	767 959	1 169 188

Not 5 Eventualförpliktelser

	2024-12-31	2023-12-31
Pensionsreserv	936 333	982 365
D:o inkl värdesäkring 12% (överräntefond)	1 048 693	1 100 249

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Jakob Wagner

Magnus Nordlund

Petra Husén

Görgen Zilén

Robert Nilsson

Niclas Dahlqvist

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.

Jakob Wagner

Styrelseledamot: Magnus Nordlund

Niclas Dahlqvist

Görgen Zilén

Styrelseledamot: Robert Nilsson

Petra Husén

Christer Härjelin

Förtroendevald revisor: Pierre Andersson

Mathias Kleman

Revisor: Gunnar Thullberg