

SKR Pensionsstiftelse
802013-8577

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

Årsredovisningen omfattar:	sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport över förändring av eget kapital	6
Noter	7

ÅRSREDOVISNING FÖR SKR PENSIONSSTIFTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för SKR Pensionsstiftelse avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Stiftelsens ändamål

Stiftelsens uteslutande ändamål är att trygga utfästelser om pensionsförmåner som lämnats åt SKRs och övriga anslutna förbunds arbetstagare, tidigare arbetstagare eller deras efterlevande. En specifikation över arbetsgivarnas redovisas i not 6.

Organisation

Stiftelsen är en s.k. gemensam pensionsstiftelse för SKR och de länsvisa kommun- och regionförbunden. Varje arbetsgivare som tryggar sina pensionsutfästelser i stiftelsen förfogar över sin egen pensionsfond i stiftelsen. Tillsynsmyndigheter är Länsstyrelsen i Stockholms län samt Finansinspektionen.

SKR Pensionsstiftelse har sitt säte i Stockholm.

För varje till pensionsstiftelsen anslutet förbund beräknas kapitalvärdet av de pensionsutfästelser som förbundet tryggar i pensionsstiftelsen per 31 december respektive år. Fastställande av pensionsfondens storlek sker på grundval av förbundets avsättningar till och gottgörelse ur pensionsstiftelsen samt förbundets andel i pensionsstiftelsens resultat.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2023 har liksom föregående år präglats av flera oroshärdar. Ukrainakriget låg fortsatt kvar som en våt filt över marknaden och i slutet av året blossade konflikten mellan Hamas och Israel åter upp med besked, vilket fick marknaden att oroa sig över möjliga spridningseffekter i regionen. Inflationen bet sig initialt kvar och centralbankerna höjde sina styrräntor mer än väntat. Börser och fastighetspriser föll och Sveriges BNP sjönk och det var inte förrän mot slutet av året som ljusningen kom. Inflationen sjönk och därmed kunde centralbankerna inklusive Riksbanken sätta stopp för räntehöjningarna. Följden blev att finansmarknaden började prisa in framtida räntesänkningar och börserna steg.

Stockholmsbörsen har lagt 2023 till handlingarna och slutfacit för storbolagsindexet OMXS30 blev en uppgång med 17,3 procent medan det bredare OMXSPI ökade 15,5 procent.

Under året har styrelsen beslutat om nya placeringsriktlinjer som ska gälla fr.o.m. 1 oktober 2023. Den nya investeringsstrategin innehåller i normal exponeringen 70 % aktier varav 14 procentenheter svenska/nordiska aktier och 56 procentenheter globala aktier. Den innehåller också 30 % i räntebärande investeringar, varav 10 procentenheter i räntebärande med låg kreditrisk (stats- och bostadsobligationer) och 20 procentenheter i övriga räntebärande med kreditrisk.

Stiftelsens avkastning

2023	Marknadsvärde (MSEK)	Utfall (MSEK)	Utfall %	Index %	Avvikelse
SKR Pensionsstiftelse	1 870	188	11,0	10,0	1,0

Likvida medel (ca 1,8 mkr) ingår i ovanstående marknadsvärde (1 870 mkr).

För helåret 2023 uppgick den ackumulerade avkastningen till 188 mkr, motsvarande en uppgång med 11 %, att jämföra med 2022 och en negativ avkastning på -12,7 %. Totalavkastning under en 10-års period uppgår till 6,1 % per år (real avkastning ca 3,7 % per år).

Ett antal transaktioner har genomförts under senare delen av 2023 för att anpassa portföljen till de nya beslutade riktlinjerna. Den totala aktieandelen kommer uppgå till ca 71 % efter de genomförda transaktionerna och exponeringen blir ca 25 procentenheter mot svenska och nordiska aktier och ca 46 procentenheter mot globala aktier. Ränteportföljen får ca 4,8 % i löpande ränta på de underliggande innehaven och en räntekänslighet på ca 2,6 år. Den genomsnittliga kreditvärdigheten kommer vara A och exponeringen mot räntefonder med en genomsnittlig kreditvärdighet lägre än BBB- kommer vara ca 11 % av ränteportföljen.

Den snabba utveckling inom hållbarhetsområden inom både lagar och regelverk, samt hur investeringsrådgivare inklusive SKR Pensionsstiftelse partner har förändrat sitt hållbarhetsarbete innebär förbättrade förutsättningar för att idag kunna bedriva ett ansvarsfullt ägande för bolaget utan att behöva vara ESG4Real licensierat. Styrelsen har gjort bedömningen att bolaget kan fortsätta nå sina hållbarhetsmål genom att följa aktuella regelverk samt vår partners hållbarhetsanalyser och använda aktuella bedömningssystem. SKR Pensionsstiftelse genomför även via ISS Ethix en årlig portföljgranskning utifrån kriterierna för hållbarhet och ansvar.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

Belopp i tkr

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-1 809	99 701	173 827	37 484	45 458
Resultat e. finansiella poster	-1 809	99 701	173 827	37 484	45 458
Balansomslutning	1 548 972	1 589 626	1 549 782	1 418 992	1 427 483
Soliditet ⁽¹⁾	99,1%	97,8%	96,4%	96,9%	96,9%
Avkastning på eget kapital ⁽²⁾	-0,4%	6,4%	12,0%	2,6%	3,2%
Avkastning på totalt kapital ⁽³⁾	-0,1%	6,4%	11,7%	2,6%	3,2%
Medelantal anställda	0	0	0	0	0

(1) Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

(2) Årets resultat / Genomsnittligt justerat Eget kapital

(3) (Resultat efter finansiella intäkter och kostnader + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

Förväntad framtida utveckling

Det kommer ta tid innan vändningen kommer i den reala svenska ekonomin. Reallönerna börjar återhämta sig, men från en låg nivå, samt att räntehöjningarna ännu inte slagit igenom fullt ut. Den privata konsumtionen bedöms växa långsamt under 2024. Investeringar i näringslivet påverkas av det kollapsade bostadsbyggandet och exportutsikterna är osäkra. Utvecklingen av BNP förväntas blir svag även första halvåret 2024.

Ljusglimtar finns dock i form av fortsatt fallande inflation samt ökad sannolikhet för sänkt styrränta under sen vår eller sommar. Andra halvåret 2024 bör vi se en ganska tydlig ekonomisk uppgång, med växande produktion och stigande inkomster. Risker finns det dock fortsatt gott om i och med pågående krig.

2024 förväntas bli ytterligare ett händelserikt börsår där fokus kommer vara på ränta, tillväxt och vinster där de geopolitiska spänningarna kan dämpa riskviljan.

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr

	Not	2023	2022
	1,2		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter		470	41
Resultat vid försäljning av värdepapper		-	93 126
Rabatter, återbet fondavgift		5 640	4 762
Övriga finansiella intäkter		5 141	1 624
Övriga rörelseintäkter		513	592
Summa rörelseintäkter		11 764	100 146
Rörelsens kostnader			
Resultat vid försäljning av värdepapper		-13 272	-
Förvaltning	3	-301	-444
Summa rörelsekostnader		-13 573	-444
Rörelseresultat		-1 809	99 701
Avkastningsskatt	4	-3 688	-1 484
ÅRETS RESULTAT		-5 497	98 218

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	5	<u>1 547 066</u>	<u>1 589 236</u>
		1 547 066	1 589 236
Summa anläggningstillgångar		1 547 066	1 589 236
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övrig fordran		<u>92</u>	<u>66</u>
		92	66
Kassa och bank		1 814	324
Summa omsättningstillgångar		1 906	390
SUMMA TILLGÅNGAR		1 548 972	1 589 626
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
6			
Eget kapital			
Eget kapital vid årets början		1 554 392	1 493 294
Insättningar - uttag		-13 280	-37 120
Årets resultat		<u>-5 497</u>	<u>98 218</u>
Eget kapital vid årets slut		1 535 615	1 554 392
Kortfristiga skulder			
Aktuella skatteskulder		344	147
Övriga kortfristiga skulder		13 000	35 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>13</u>	<u>87</u>
		13 357	35 234
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 548 972	1 589 626

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	<u>Eget kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Summa</u>
Ingående balans per 1 januari 2022	1 320 812	172 482	1 493 294
Disposition av föregående års överskott	172 482	-172 482	0
Gottgörelser/uttag under året	-37 120		-37 120
Årets resultat		98 218	98 218
Utgående balans per 31 december 2022	1 456 174	98 218	1 554 392

	<u>Eget kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Summa</u>
Ingående balans per 1 januari 2023	1 456 174	98 218	1 554 392
Disposition av föregående års överskott	98 218	-98 218	0
Insättningar under året	2 116		2 116
Gottgörelser/uttag under året	-15 396		-15 396
Årets resultat		-5 497	-5 497
Utgående balans per 31 december 2023	1 541 112	-5 497	1 535 615

Avseende fördelning av eget kapital mellan anslutna arbetsgivare, se not 6

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Stiftelsen tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"), med beaktande av de särförhållanden som gäller för pensionsstiftelser.

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas. Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts. Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Marknadsvärdering avseende noterade innehav är senaste betalkurs respektive valutakurs på bokslutsdagen. Onoterade innehav värderas individuellt, i förekommande fall med beaktande av bedömt värde avseende de säkerheter som är kopplade till innehavet. Portföljvärdering har gjorts för samtliga värdepapper på balansdagen. Värdering av fordringar och skulder har gjorts till anskaffningsvärde om ej annat anges nedan, och värdering av hela portföljen har gjorts till det lägsta av anskaffningsvärdet och marknadsvärdet.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Inga bedömningar har gjorts som kan ha en väsentlig effekt på de redovisade beloppen i den finansiella rapporten. Inga antaganden om framtiden eller andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen har gjorts som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Not 3 Revisionsarvode m.m.

Revisionsarvode uppgår till 37 (64) tkr och administrativa tjänster från SKR 900 (804) tkr (i form av tagen gottgörelse).

Stiftelsen saknar anställda. Inga styrelsearvoden har utgått. Stiftelsen har inga pensionsförpliktelser gentemot styrelse eller VD. Könsfördelning i styrelsen har varit 33 % män och 67 % kvinnor.

Not 4 Skatt på årets resultat

	2023-12-31	2022-12-31
Aktuell avkastningsskatt	-3 688	-1 484
Summa	-3 688	-1 484

Not 5 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023	2022
Ingående ack anskaffn.värde		
Räntebärande instrument	945 348	867 652
Svenska aktiefonder och certifikat	382 675	354 042
Utländska aktiefonder och certifikat	220 798	190 620
Absolutavkastande investeringar	40 417	131 703
Summa	1 589 237	1 544 017
Inköp		
Räntebärande instrument	169 455	154 334
Svenska aktiefonder och certifikat	0	38 029
Utländska aktiefonder och certifikat	280 750	110 689
Absolutavkastande investeringar	0	0
Summa	450 205	303 053
Försäljning		
Räntebärande instrument	-451 959	-76 638
Svenska aktiefonder och certifikat	0	-9 397
Utländska aktiefonder och certifikat	0	-80 512
Absolutavkastande investeringar	-40 417	-91 286
Summa	-492 376	-257 833
Utgående ack anskaffn.värde	1 547 066	1 589 236
Utgående balans	1 547 066	1 589 236
Marknadsvärde	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande instrument	674 775	915 719
Strukturerade produkter	119	180
Svenska aktiefonder och certifikat	499 396	425 392
Utländska aktiefonder och certifikat	693 867	340 765
Absolutavkastande investeringar	0	36 959
Summa	1 868 157	1 719 015

Not 6 Fördelning av eget kapital mellan anslutna arbetsgivare

Fördelning av eget kapital	Kapital före överskott	Överskott 2023	Bokfört värde	Orealiserade IB 2023	övertvärden Förändring	Kapital inkl. övertvärden
Uppsala	34 147	-119	34 029	692	4 126	38 847
Sörmland	24 881	-80	24 800	-244	2 798	27 354
Jönköping	17 648	-61	17 587	996	2 117	20 700
Kalmar	14 726	-51	14 675	825	1 766	17 267
Blekinge	9 068	-31	9 037	311	1 065	10 413
AV Media Skåne	4 152	-15	4 137	449	523	5 109
Skåne	66 639	-215	66 423	-151	7 486	73 759
Skaraborg	23 591	-75	23 517	237	2 594	26 347
Dalarna	18 435	-64	18 371	1 152	2 224	21 746
Västerbotten	15 652	-54	15 598	806	1 869	18 273
Norrbotten	21 788	-75	21 713	1 289	2 621	25 623
Summa Region-/Länsförbund	250 727	-839	249 888	6 363	29 188	285 439
SKR	1 290 386	-4 659	1 285 727	123 416	162 125	1 571 268
Totalsumma	1 541 113	-5 497	1 535 615	129 779	191 313	1 856 707

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Stockholm den 5 mars 2024 av samtliga


Lena Dahl
Ordförande


Pia Christensson


Annika Wallenskog


Per Sedigh


Siv Stjernborg


Tor Hatlevoll


Maria Fredriksson
VD

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 27/3 2024
Ernst & Young AB


Mikael Stölander
Auktoriserad revisor