

Electronic signature

Signed by

ULF KÄLLUM

(Identity verified with BankID (SE))



Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

04.06.2022 10.04.17

Date of birth

1956-04-11

Signature method

BankID (SE)

Signed by

JOEL GRÖNBERG

(Identity verified with BankID (SE))



Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

13.06.2022 16.06.09

Date of birth

1977-04-12

Signature method

BankID (SE)

Signed by

JOAKIM STRANDBERG

(Identity verified with BankID (SE))



Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

02.06.2022 11.09.04

Date of birth

1977-09-14

Signature method

BankID (SE)

Signed by

Karl Johan Lindqvist

(Identity verified with BankID (SE))



Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

03.06.2022 15.03.20

Date of birth

1972-01-21

Signature method

BankID (SE)

Signed by

Per Fredrik Andreas Larsson

(Identity verified with BankID (SE))



Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

03.06.2022 10.19.14

Date of birth

1979-12-23

Signature method

BankID (SE)

Signed by

ANDERS CARLSSON

Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

15.06.2022 13.40.57

Date of birth

(Identity verified with BankID (SE))



1982-07-09

Signature method

BankID (SE)

Årsredovisning
för
Söderberg & Partners Gemensam FPG
Pensionsstiftelse

802424-9115

Räkenskapsåret

2021

Styrelsen för Söderberg & Partners Gemensam FPG Pensionsstiftelse, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

Förvaltningsberättelse

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Söderberg & Partners Gemensam FPG Pensionsstiftelse ("stiftelsen") grundades i slutet av 2005 och ändamålet är att med gemenskap mellan anslutna arbetsgivare trygga utfästelser om pension som dessa lämnat till sina anställda, förutvarande anställda och efterlevande efter sådana personer. Stiftelsen tryggar enbart utfästelser som också omfattas av kreditförsäkringen i Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti. Stiftelsen omfattas av tjänstepensionsdirektivet då den omfattar fler än 100 individer. Stiftelsens styrelse har genomgått ledningsprövning och såväl placeringsriktlinjer som konsekvensanalys har granskats och godkänts av Finansinspektionen. Stiftelsen står också under tillsyn av Länsstyrelsen i Stockholms län samt anlitar även en internrevisor (uppdraget är utlagt på en extern specialist).

I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Marknadsutvecklingen

Inledningen på 2021 präglades av att den nye amerikanske presidenten Biden lanserade ytterligare tre stora och kraftfulla ekonomiska program, vilket gav ytterligare fart till den amerikanska återhämtningen. Vidare medförde vaccinutrollningen att flera västerländska ekonomier, med USA i spetsen, började öppna upp vilket även det medförde en kraftigt förbättrad ekonomisk aktivitet. Baksidan av stimulansmyntet stigande inflation dök då upp som ett hot mot ekonomi och marknad. På de finansiella marknaderna ledde den förbättrade makroekonomiska utblicken till ett fortsatt positivt tryck på aktie- och kreditmarknader och Stockholmsbörsen steg med hela 20 % under årets första fyra månader, samtidigt som globala aktiemarknader steg med 12,8 % mätt i svenska kronor. De riskfria statsräntorna steg och kreditspreadarna minskade följdriktigt.

Från maj och under hela sommaren växade både tillväxt- och inflationstakten upp ordentligt, vilket också hade förväntats på de finansiella marknaderna fler och fler länder öppnade upp vilket bidrog till högre fart i den ekonomiska återhämtningen. Det fanns orosmoln i form av deltavarianten av Covid, framför allt i Asien där vaccineringsgraden var lägre och nedstängningarna av städer, regioner och ibland hela länder tidigare tagit dramatiska uttryck. Men i ett bredare perspektiv skakade aktiemarknaderna av sig detta i takt med att bolagsrapporterna för årets andra kvartal var mycket starka och överträffade redan högt ställda förväntningar. Stockholmsbörsen steg även under augusti vilket markerade den tionde raka börs månaden med stigande kurser, ett nytt 30-årigt rekord. Marknadsräntorna sjönk påtagligt under perioden trots stigande inflation samtidigt som kreditspreadarna på företagsobligationer höll sig på historiskt mycket låga nivåer, vilket var en tydlig effekt från det senaste årets tillgångsköp från centralbankerna.

Den globala återhämtningen fortsatte från sensommaren och under årets sista månader. Vid årets slut kunde vi se tillbaka på ett år med stark ekonomisk tillväxt men dessvärre även med stigande inflation. Trots flera virusmutationer, där omikron var den senaste, så minskade de negativa ekonomiska

effekterna från pandemin undan för undan. På grund av pandemirelaterade baseffekter, med stora prisuppgångar på råvaror och andra bristvaror under året, tog inflationstakten fart ordentligt och var på flera håll uppe på nivåer som inte noterats sedan 80-talet. Även om många ansåg att det handlade om övergående engångseffekter kopplade till pandemin fanns det de som varnade för risken att högre inflation kan få fäste. Amerikanska centralbanken Fed började under hösten och vintern adressera just den frågan och svängde om. Tiden med extrema penningpolitiska stimulanser kan vara över och både Fed och marknaden räknar med flera räntehöjningar under 2022.

Sett till de finansiella marknaderna var 2021 ett mycket bra år för aktier med en total avkastning för svenska aktier på 39,3 %. För globala aktier blev det 30,3 %, valutakursförändringar inräknade. I linje med förväntningarna steg även marknadsräntorna under året, om än inte lika mycket som under tidigare återhämtningar. På företagsobligationsmarknaden var kreditspreadarna klart lägre än historiskt snitt i spåren av centralbanksstimulanser och stark ekonomisk återhämtning.

Styrelsens sammansättning

Under 2021 har styrelsens sammansättning förändrats. Ulf Källum utsågs till Utomstående ordförande. Gustaf Rentzhog avgick ur styrelsen och utsåg Andreas Larsson som representant för arbetstagarna i PO Söderberg & Partner AB. Ulf Källum och Andreas Larsson har båda lämplighetsbedömts och godkänts av styrelsen. Båda har också lämplighetsprövats och godkänts av Finansinspektionen. Styrelsen består vid slutet av 2021 således av Ulf Källum (Utomstående ordförande), Joel Grönberg och Joakim Strandberg utsedda av arbetsgivarna samt Johan Lindqvist och Andreas Larsson utsedda av arbetstagarna.

Flerårsöversikt (Tkr)	2021	2020	2019	2018
Stiftelsens intäkter	16 427	-14 695	7 380	170 039
Förvaltningsresultat	16 287	-14 860	7 337	170 013
Soliditet (%)	100,0	100,0	100,0	100,0

Förändring av eget kapital

	Stiftelse- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa kapital
Belopp vid årets ingång	449 162	192 624	-15 375	626 410
Disposition av föregående års resultat:		-15 375	15 375	0
Årets resultat			15 809	15 809
Belopp vid årets utgång	449 162	177 248	15 809	642 219

Resultaträkning

Tkr

Not
1

2021-01-01
-2021-12-31

2020-01-01
-2020-12-31

Stiftelsens intäkter

Resultat från värdepapper

16 427

-14 695

Stiftelsens kostnader

Förvaltningskostnader

-56

-16

Räntekostnader

-84

-149

-140

-165

Förvaltningsresultat

16 287

-14 860

Resultat före skatt

16 287

-14 860

Avkastningsskatt

-477

-515

Årets resultat

15 809

-15 375

Balansräkning

Tkr

Not
1

2021-12-31

2020-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

2

Andra långfristiga värdepappersinnehav

615 264

617 651

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Aktuella skattefordringar

-31

1 135

Övriga fordringar

11 389

2

11 358

1 137

Kassa och bank

15 597

7 623

Summa omsättningstillgångar

26 955

8 760

SUMMA TILLGÅNGAR

642 219

626 410

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Stiftelsekapital

626 410

641 786

Årets resultat

15 809

-15 375

Summa eget kapital

642 219

626 410

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

642 219

626 410

Ställda säkerheter

Inga

Inga

Ansvarsförbindelser

Inga

Inga

Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats enligt bestämmelserna i Årsredovisningslagen och enligt Lag om tryggnad av pensionsutfästelser m m. Stiftelsen följer BFNAR 2016:10.

Räntebärande placeringar klassificerade som finansiella anläggningstillgångar

Långfristiga räntebärande placeringar värderas till upplupet anskaffningsvärde, dvs inklusive periodiserad över-/underkurs samt i förekommande fall inklusive periodiserad inflationskomponent. Över-/underkursen i förhållande till nominellt värde periodiseras jämt över löptiden och redovisas som ränteintäkt. Obligationerna har värderats kollektivt enligt portföljmetoden. Marknadsvärdet bestäms till köpkursen på årets sista bankdag. Om marknadsvärdet är bestående lägre än upplupet anskaffningsvärde, görs nedskrivning till marknadsvärde. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen som en nedskrivning av anläggningstillgångar. Intjänad ännu ej erhållen kupongränta redovisas i balansräkningen som upplupen intäkt.

Aktierelaterade placeringar klassificerade som finansiella anläggningstillgångar

Placeringar i aktieindexobligationer klassificeras som finansiella anläggningstillgångar och värderas kollektivt till anskaffningsvärde enligt portföljmetoden. Marknadsvärdet på aktieindexobligationerna bestäms till köpkurs på årets sista bankdag. Om marknadsvärdet är bestående lägre än anskaffningsvärdet, görs nedskrivning till marknadsvärdet. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen som nedskrivning av anläggningstillgångar.

Stiftelsekapital

Utrymme för gottgörelse är stiftelsens förmögenhet minskad med värdet av de utfästelser som tryggas av pensionsstiftelsen.

Not 2 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	617 651	634 975
Inköp	155 644	877 018
Försäljningar/utrangeringar	-158 030	-894 342
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	615 264	617 651
Ingående nedskrivningar	0	0
Återförda nedskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	615 264	617 651

Marknadsvärdet för tillgångarna per 2021-12-31 var 653.697 tkr (627.768 tkr)

Not 3 Not Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under 2022 har marknaderna präglats av stor oro och volatilitet. Till att börja med orsakades detta av högre inflationsförväntningar och förväntningar om räntehöjningar. I slutet av februari tillkom Rysslands invasion av Ukraina vilket har ökat osäkerheten på de finansiella marknaderna. Den riskstyrningsmodell som gäller för tillgångarnas förvaltning syftar till att begränsa det potentiella värdefallet och styrelsen gör därför ingen ytterligare prognos angående framtida utfall.

Stockholm 2022

Ulf Källum
Ordförande

Joakim Strandberg

Johan Lindqvist

Joel Grönberg

Andreas Larsson

Min revisionsberättelse har lämnats 2022

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor