

Rapport

– Hur viktigt är hållbarhet för pensionssparare och spelar det någon roll?

09.11.2022



Rapport – Hur viktigt är hållbarhet för pensionssparare och spelar det någon roll?

SPP har undersökt hållbarhetsintresset¹ och sparandet hos kunder som har haft rådgivning hos SPP och fått svara på frågan kring hur hållbarhetsintresserade de är:

- Antal kunder undersökta: 2 110 st (863 kvinnor och 1 247 män)

Resultat:

- Nästan **var femte kvinna tycker att hållbarhet är "mycket viktigt"** – jämfört med 12% av kunderna totalt sett
- Knappt var tionde person tycker att hållbarhet är helt oviktigt (9%) – **hos kvinnor är det enbart 3% som tycker att hållbarhet är "oviktigt"**
- Knappt 6 av 10 kunder (56%) och **7 av 10 kvinnor (68%) tycker att hållbarhet i någon mån är viktigt**
- Genomsnittsåldern sjunker med betydelsen av hållbarhet – **yngre tycks mer hållbarhetsintresserade**
- **Störst skillnad i genomsnittsålder** är det mellan gruppen av kvinnor som tycker att hållbarhet är "mycket viktigt" (45 år) jämfört med "oviktigt" (54 år)

Kundgrupp: Hur viktigt är hållbarhet för kunden?	Andel av kunder	Andel kvinnor / män	Andel av kvinnor	Andel av män	Genom- snitts- ålder	Genom- snitts- ålder kvinnor	Genom- snitts- ålder män
Mycket viktigt	12% (248 st)	65% / 35%	19%	7%	46,6 år	44,9 år	48,7 år
Viktigt	44% (919 st)	46% / 54%	49%	40%	49,9 år	49,1 år	50,4 år
Varken viktigt eller oviktigt	36% (756 st)	33% / 67%	29%	40%	51,3 år	49,1 år	52,1 år
Oviktigt	9% (187 st)	15% / 85%	3%	13%	51,5 år	53,6 år	51,3 år
Totalt/ Genomsnitt	100% (2 110 st)	41% / 59%	100% (863)	100% (1 247)	50,2 år	48,5 år	51,1 år

¹ Med hållbarhet avses faktorer som handlar om miljö och klimat, sociala aspekter och bolagsstyrning / affäretik.

Hållbarhetsintresserade får inte sämre avkastning

En vanlig myt och oro är att hållbarhet ska ställas mot avkastning² om man uttrycker att hållbarhet är viktigt inför en rådgivning. Tittar man på data så tycks det inte finnas något belägg för den oron.

- Gruppen som tycker att hållbarhet är "mycket viktigt" har en portfölj som har:
 - Gett en högre avkastning än genomsnittskundens de senaste tre åren
 - Förlorat mindre avkastning under det senaste årets börsnedgång
 - De senaste fem åren har man dock haft en något sämre avkastning än genomsnittskunden
- Gruppen kvinnor som tycker hållbarhet är "mycket viktigt" har en portfölj som har:
 - Gett en högre avkastning i sitt pensionssparande de senaste tre och fem åren jämfört med genomsnittskunden
 - Förlorat lite mer värde än genomsnittskundens portfölj under det senaste årets börsnedgångar

Kundgrupp: Hur viktigt är hållbarhet för kunden?	Avkastning viktat - 1 år	Avkastning viktat - 3 år	Avkastning viktat - 5 år
Mycket viktigt (248 kunder)	-6,20%	16,65%	43,16%
Alla kunder (2 110 st)	-6,60%	16,63%	43,44%

Kundgrupp: Hur viktigt är hållbarhet för kunden?	Avkastning viktat - 1 år	Avkastning viktat - 3 år	Avkastning viktat - 5 år
Mycket viktigt - Kvinnor (160 st)	-7,04%	17,22%	44,88%
Alla kunder (2 110 st)	-6,60%	16,63%	43,44%

² Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Hållbarhetsintresserade sparar mer i bolag som bidrar positivt till hållbarheten i världen

Som hållbarhetsintresserad vill man ju också känna sig trygg i att ens preferenser leder till råd om mer hållbara produkter, och att man faktiskt har valt fonder som ligger bra till när det kommer till hållbarhetsaspekter.

- Var **fjärde fond som väljs i gruppen som tycker att hållbarhet är "mycket viktig"** är klassad som "mörkgrön/Artikel 9" enligt EUs regelverk, vilket innebär att fonderna har hållbarhet som ett mål med investeringen. Detta kan **jämföras med bara drygt var tionde fond för kundgruppen som helhet**
- Kapitalet som placerats i dessa fonder är lägre än andelen i antal, troligtvis eftersom dessa fonder ofta är smalare i sina placeringar och därmed har högre risk – de används därför ofta som "hållbarhetskrydda" i portföljen snarare än att de utgör basen i placeringarna
- Det är ändå en större del av kapitalet som är placerat i mörkgröna/artikel 9-fonder i gruppen som anser att hållbarhet är "mycket viktig" än i kundgruppen som helhet
- Fondportföljen för kunder som tycker att **hållbarhet är "mycket viktig" är i högre utsträckning fossilfri jämfört med alla kunder**, och för **kvinnor med starka hållbarhetspreferenser är den 100% fossilfri**
- **Hållbarhetsrisken i sparportföljen är lägre** för den mycket hållbarhetsintresserade gruppen än för kunderna som helhet
- SPP betygsätter alla 4 500 bolag i vårt investeringsunivers på en skala 0-100 där 50 poäng tilldelas baserat på hur bra man hanterar hållbarhetsrisker kopplat till ESG (environmental, social och governance) och 50 poäng på hur stort bidrag bolagen har till FNs hållbarhetsmål. Det **genomsnittliga ESG-betyget³ är högre för gruppen som tycker att hållbarhet är "mycket viktigt"** jämfört med hela kundgruppen.

³ ESG-nivån är SPPs egen betygsättning på bolag. Läs mer här: <https://www.spp.se/globalassets/dokument/hallbarhet/pdf-hallbarhetsnivan-fordjupning.pdf>

- **Koldioxidavtryck och investeringar i lösningsbolag⁴** har vi enbart data för fonder förvaltade internt i koncernen, och därför är urvalet i statistiken lägre och visar inte hela bilden.
 - Koldioxidavtrycket och skillnaden i **avtryck jämfört med index är sämre i gruppen som tycker hållbarhet är "mycket viktigt"** jämfört med hela kundgruppen. **För kvinnor är såväl avtrycket som skillnaden bättre.**
 - Koldioxidavtrycket visar dock enbart utsläpp i egen produktion och inte i hela värdekedjan, vilket exempelvis gör att förnybar energi-fonder ofta har ett relativt högt CO2-avtryck och det kan förklara delar av siffrorna, samtidigt som externt förvaltade energifonder utan krav på fossilfrihet inte finns med i underlaget
 - Andelen lösningsbolag, dvs. **bolag som bidrar positivt till FNs hållbarhetsmål, är högre** i de "mycket hållbarhetsintresserade" portfölj än hos kunderna som helhet

Kundgrupp: Hur viktigt är hållbarhet för kunden?	Andel av valda fonder som är "mörkgröna" / Artikel 9- fonder	Andel av kapitalet som är i "mörk- gröna" / Artikel 9- fonder	Andel av kapitalet som är i fossilfria fonder	Genom- snittlig hållbarhets- risk i fondportföljen	Genom- snittlig ESG- nivå enligt SPPs betyg- sättning*	CO2-avtryck*	Skillnad i CO2-avtryck jämfört med respektive fonds index*	Investeringar i lösnings- bolag*
Mycket viktigt (248 kunder)	24%	13%	97%	20,22	58,0	10,99	-27%	13,3
Alla kunder (2 110 st)	12%	7%	96%	20,29	56,9	10,52	-29%	10,7

Kundgrupp: Hur viktigt är hållbarhet för kunden?	Andel av valda fonder som är "mörkgröna" / Artikel 9- fonder	Andel av kapitalet som är i "mörk- gröna" / Artikel 9- fonder	Andel av kapitalet som är i fossilfria fonder	Genom- snittlig hållbarhets- risk i fondportföljen	Genom- snittlig ESG- nivå enligt SPPs betyg- sättning*	CO2-avtryck*	Skillnad i CO2-avtryck jämfört med respektive fonds index*	Investeringar i lösnings- bolag*
Mycket viktigt - Kvinnor (160 st)	28%	11%	100%	20,00	57,9	10,23	-31%	10,7
Alla kunder (2 110 st)	12%	7%	96%	20,29	56,9	10,52	-29%	10,7

⁴ Koldioxidavtryck finns enbart tillgängligt på koncerninterna fonder, och enbart fonder och index där data finns på minst 75% av innehaven har tagits med i beräkningarna. Klimatavtrycket beräknas i enlighet med Fondbolagens Förenings rekommendationer. Det visar hur koldioxidintensiva företag spararen är exponerad mot i SPPs fonder jämfört med exponeringen om sparandet istället låg i respektive fonds index. Koldioxidavtrycket är ett intensitetsmått och mäts som ett portföljbolags utsläpp i förhållande till dess intäkter (mätt i ton Co2/MSEK). Detta värde multipliceras med procentandelen av fonden som är investerad i portföljbolaget och vägs sedan samman för alla portföljbolag i fonden.

Lösningsbolag är koncernens definition av bolag som bidrar till att uppnå ett eller flera av FNs hållbarhetsmål. Till detta hör aktier i lösningsbolag, obligationer i lösningsbolag, gröna obligationer och miljöcertifierade fastigheter. Informationen beräknas enbart på koncerninterna fonder.