Hållbara pensionsval

Den kompletta guiden

Om du vill göra aktiva val och samtidigt ta hänsyn till hållbarhet finns här en sammanställning över de olika verktygen och måtten som kan hjälpa dig. De flesta finns på många fondplattformar, inklusive i fondlistan på spp.fondlista.se

1. Sortera bort branscher du inte vill investera i

Vill du själv välja bort vissa branscher från ditt sparande, så som exempelvis vapen, fossila tillgångar, tobak eller annat, så finns det filter där du kan välja bort fonder med sådana innehav. Det kan antingen vara av moraliska skäl som du inte vill äga vissa typer av bolag, eller för att du inte tror på den branschen på lång sikt.

2. Välj fonder från fondförvaltare som har signerat UNPRI

UNPRI är FNs principer för ansvarsfulla investeringar. Förvaltare som signerat dessa har åtagit sig att ta hänsyn till hållbarhet i sina investeringsbeslut. Detta har de allra flesta fondförvaltare gjort i dagsläget så det är inget särskilt hårt krav att ställa, utan snarare som en lägstanivå.

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. På spp.se, i fondlistan, hittar du respektive fonds faktablad. Alla fonder i fondlistan tar hänsyn till hållbarhetsfrågor som rör miljö, sociala frågor och affärsetik. Hållbarhetsstrategin för SPPs egna fonder bygger på metoderna Välja in, Välja bort och Påverka. För mer information se spp.se/hallbarhet

3. Välj fonder som har ett hållbarhetsfokus enligt EUs Disclosure-förordning

Enligt lag i EU delas fonder upp i tre kategorier.

1) Fonder som har hållbarhet som mål (kallas även Artikel 9),

2) Fonder som främjar hållbarhetsfaktorer men inte har det som mål (kallas även Artikel 8) och

3) Övriga fonder

Fonder som tillhör 1) och 2) har högre krav på transparens och rapportering kring hur de uppfyller de hållbarhetsmål eller de hållbara egenskaper som de utlovar. Fonder som har hållbarhet som mål är ofta nischade spetsfonder och de utgör mindre än 5 % av alla fonder på marknaden. Fonder i denna kategori står sig ofta bra på de flesta andra punkter i denna guide också. Dessa kan vara bra att krydda en portfölj med om du vill investera mer i företag som bidrar positivt till världen, men för att få en bra riskspridning och väldiversifierad portfölj är det ofta bra att även investera i bredare fonder.

Välkommen till spp.se eller kontakta oss på 0770-533 533
SPP Pension & Försäkring AB (publ). SE-105 39 Stockholm. Org.nr. 516401-8599.
Styrelsens säte: Stockholm

Du kan hitta många breda fonder i den andra kategorin som främjar hållbarhetsfaktorer. Här ligger ungefär 80% av alla svenska fonder, och det innebär att det kan vara stor variation i hur dessa fonder integrerar hållbarhet. Det gemensamma för dem är ändå att de kommer att kunna ställas till svars för de hållbarhetspåståenden som de gör, eftersom de har tydliga krav på uppföljning och transparens. Det är därför på sikt ett tryggare val om du vill ha koll på hållbarheten, än att investera i övrigt-kategorin.

Många fonder som främjar hållbarhet (artikel 8) dedikerar även en miniandel till att göra hållbara investeringar, t.ex. 15 %. Genom att titta på den utlovade delen hållbara investeringar i denna fondtyp kan man identifiera de med något högre ambitionsnivå (se punkt 4).

För den nyfikna finns mycket information att djupdyka i för fonderna i de första två kategorierna, men då måste man läsa fondprospekten och fondernas årsberättelser.

4. Välj fonder med hög andel hållbara investeringar

Fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål måste rapportera vilken minimiandel hållbara investeringar som de gör i fonden. Det kan till exempel vara genom lösningar på miljö- och klimatutmaningar, eller sociala hållbarhetsmål kopplat till hälsa, jämställdhet eller hunger.

Fonder som har hållbarhet som mål måste investera nästan enbart i hållbara investeringar. Fonder som främjar hållbarhet kan välja fritt om de ska ha någon andel hållbara investeringar. Andelen hållbara investeringar kan vara ett sätt att särskilja fonder i den breda kategorin av fonder som främjar hållbarhet.

Man behöver ofta läsa på om fonden för att förstå exakt vilka mål den försöker uppnå, vilket kräver lite mer av dig. Att använda andelen hållbara investeringar som guide är dock en bra start.

5. Använd Morningstars glober som guide

Ett annat verktyg är Morningstars glober, som dock enbart tittar på bolagens hållbarhetsrisker. De jämför fonderna med andra i samma kategori, till exempel globalfonder, Sverigefonder osv. De fonder som är bäst inom respektive kategori får fem glober.

6. Be om nyckeltal för din pension

Det finns mycket hållbarhetsdata att be om specifikt till just din pension, som du kan fråga ditt pensionsbolag om. SPP har tagit fram ett verktyg som kallas för "Din/Er Hållbarhetskarta" där du kan se flera nyckeltal kopplat till hållbarhet för din pension hos SPP.

7. Undvik hög koldioxidrisk och investera i fonder med lågt koldioxidavtryck

Om ditt sparande har hög koldioxidrisk innebär det hög risk att avkastningen påverkas negativt när världen ska minska koldioxidutsläppen till netto noll. Om det blir dyrare att släppa ut eller om efterfrågan på koldioxidintensiva tekniker minskar så är det dåligt för avkastningen på företag som är fast i koldioxidtunga tekniker. Du hittar fonder som har låg koldioxidrisk genom att leta efter en "grönt löv"-symbol i fondlistorna.

Du kan även välja fonder med lågt koldioxidavtryck. Vi publicerar koldioxidavtrycket för våra SPP- och Storebrand-märkta fonder här varje kvartal, och du kan även höra av dig till oss och be om att få veta ditt samlade koldioxidavtryck för allt ditt sparande hos oss.

8. Undvik fonder med hög hållbarhetsrisk och negativa konsekvenser på hållbarhet

Hållbarhetsrisk är ett värde mellan 0 och 100 på hur väl fHållbarhetsrisk är en bredare variant av koldioxidrisk och är ett värde från Morningstar mellan 0-100 som indikerar

hur väl bolagen i fonden hanterar hållbarhetsfrågor i form av miljö, sociala frågor och ägarstyrning. 0-19 är det lägre spannet, 20-29 medel och allt över 30 anses som högt. hållbarhet. Lägre värde visar på lägre risk att fonden kan få oväntade förluster kopplat till ESG.

Det finns även ett begrepp som heter Principle Adverse Impact Indicators (PAI:er) som är olika nyckeltal som visar på negativa konsekvenser på hållbarhet från bolagen i fonden. Olika fonder tar hänsyn till detta på olika sätt och det kan man läsa mer om i förköpsinformationen eller prata med en rådgivare om.

9. Välj en pensionsleverantör med bra hållbarhetsbetyg

Det finns många aktörer som granskar pensionsbolag. I Sverige är det framförallt Söderberg & Partners som gör stora granskningar varje år, och jämför hur bra pensionsbolagen är på hållbarhet. De ser specifikt på svenska marknaden, och jämför just pensionsbolag.

Internationellt sätt så är Dow Jones Sustainability Index ett prestigefyllt index som samlar de 10% mest hållbara börsbolagen oavsett bransch, efter en noggrann undersökning av dem. Equileap rangordnar bolag i hela världen när det gäller jämställdhetsarbete. Det finns många olika rankingar och det kan vara svårt att få en överblick över alla, men det kan alltid vara bra att se vad oberoende aktörer säger om bolagens hållbarhetsarbete innan man väljer pensionsbolag.

10. Ställ krav!

Ett sista tips är att kontakta pensionsbolagen direkt och fråga hur de arbetar med hållbarhet, vilka produkter de rekommenderar och om de har konkret hållbarhetsdata på just din pension. Det går nästan alltid att läsa på direkt på hemsidorna också, men hos ett bra företag ska ni kunna få bra svar snabbt oavsett om ni kontaktar kundtjänst, en rådgivare eller någon som arbetar med hållbarhet. Genom att kontakta bolagen visar ni också att ni tycker att frågan är viktig, och utövar därmed er konsumentmakt. Ju fler kunder som tycker det är viktigt med hållbarhet, desto enklare blir det för pensionsbolagen att driva igenom hållbarhetsinitiativ internt.

Fråga även er arbetsgivare hur de har tagit hänsyn till hållbarhet i valet av tjänstepensionsleverantör och ställ krav på att de redovisar ert företags arbete för en mer hållbar tjänstepension, till exempel i hållbarhetsrapporter.

Gå in på spp.se/fondlista för att läsa mer.

> **Med hållbarhet menar vi utifrån miljömässiga, sociala och ekonomiska aspekter. Läs mer på spp.se/hallbarhet**

Integrering av hållbarhet i olika SPP-fonder

Fonder som följer SPPs hållbarhetskriterier

Alla SPP- och Storebrandmärkta fonder i vår fondlista följer alltid SPPs hållbarhetskriterier, vilket innebär att tobak, cannabis, alkohol, fossila bränslen, kommersiell spelverksamhet, pornografi, kontroversiella vapen samt brott mot miljö, mänskliga rättigheter eller ekonomisk lagstiftning alltid väljs bort. Dessa fonder främjar hållbarhet (artikel 8) eller har hållbarhet som mål (artikel 9).

Storebrands Plus-fonder

Våra Plus-fonder plussar på med extra hållbarhet. Förutom att följa SPPs hållbarhetskriterier optimerar de på koldioxidavtrycket i bolagen de investerar i och väljer in fler bolag med lågt koldioxidavtryck. Dessutom väljer de att placera en del av kapitalet i bolag vars verksamhet bidrar positivt till minst ett av FNs hållbarhetsmål. Samtidigt är de breda och indexnära, vilket innebär låga avgifter och små avvikelser jämfört med sitt index. Dessa fonder främjar hållbarhet (artikel 8).

Fonder med hållbarhet som mål

SPP har flera fonder som har hållbarhet som mål (artikel 9). Dels våra egna fonder Storebrand Global Solutions (en aktivt förvaltad fond som investerar i bolag med bidrag till FNs hållarhetsmål) och Storebrand Grön obligationsfond (som investerar i lån till projekt som bidrar till miljö- och klimatnytta). Dels koncernens fonder Storebrand Renewable Energy, Storebrand Smart Cities och Storebrand Equal Opportunities som investerar i bolag som bidrar till mer förnybar energi och energieffektivisering, hållbara städer och lika möjligheter. Dessutom erbjuder vi de externt förvaltade fonderna BNP Paribas Global Environment, BNP Paribas Aqua, Wellington Global Impact och Wellington Climate Strategy. Alla dessa är nischfonder som investerar i företag som bidrar till miljömässig eller social nytta.

Välkommen till spp.se eller kontakta oss på 0770-533 533
SPP Pension & Försäkring AB (publ). SE-105 39 Stockholm. Org.nr. 516401-8599.
Styrelsens säte: Stockholm