

## Hållbarhetsinformation på minPension

Pensionsmyndigheten har fått möjligheten att lämna synpunkter på minPensions remiss *Hållbarhetsinformation på minPension*. Pensionsmyndigheten adresserar minPensions frågor med följande synpunkter:

### 1. Hur ställer ni er till rapportens förslag att minPension ska tillhandahålla hållbarhetsinformation till användarna?

Pensionsmyndigheten är positiv till rapportens förslag att minPension ska fortsätta med att undersöka möjligheten att tillhandahålla hållbarhetsinformation till användarna. Det är dock önskvärt att detta sker i balans med minPensions kärnverksamhet och att grundtjänsterna fortsätter att vara begripliga och tillgängliga.

Pensionsmyndigheten anser att alla minPensions tjänster bör fokusera på hållbarhetsperspektivet när det är lämpligt, och sträva efter att nå personer som har lågt intresse och lite kunskap om pensioner.

### 2. Hur ställer ni er till lösningsförslaget för att redovisa hållbarhet som lämnas i rapporten?

Från Pensionsmyndighetens perspektiv är det viktigt, vilket också noteras i rapporten, att hållbarhetsinformation samt pensionsinformation är begriplig för olika typer av målgrupper som har olika kunskapsnivå.

Även om hållbarhetsinformation adderas i minPensions tjänster, anser Pensionsmyndigheten att minPension ska säkerställa att grundtjänsterna fortsätter att vara lättbegripliga för kunderna. Grundtjänsterna måste även försätta att levereras med en hög grad av tillit och tillgänglighet, oavsett kvalitet och kvantitet på hållbarhetsinformationen.

#### a. Övergripande struktur och funktionalitet?

Förslaget att hållbarhetsfunktionen ska vara separerad från de nuvarande tjänsterna, i olika lager, låter som ett rimligt förslag tills vi ser en ökad allmän kunskap och intresse om hållbarhetsfaktorer i pensionsprodukterna.

[www.pensionsmyndigheten.se](http://www.pensionsmyndigheten.se)

Framtidens hållbarhetsfunktionaliteter påverkas av den befintliga [Disclosureförordningen](#) och nya kommande EU-lagstiftningen och standardiseringar. Vi är tveksamma till minPensions uppfattning om att det är mer kostnadseffektivt att avvakta den framtida regelutvecklingen innan arbetet med utformningen av funktionalitet kan gå vidare. Det kan emellertid redan idag konstateras att EU-reglerna inte kommer att innebära att det kommer att finnas en konsensus rörande definitionen av hållbarhetsbegreppet.

**b. Den roll som minPension skulle ha i en sådan lösning?**

minPension har idag en viktig roll som en oberoende tjänst gentemot pensionsspararna och pensionsbranschen och all framtida utveckling måste säkerställa att rollen inte äventyras.

När det gäller utformning och utveckling av standardiserad hållbarhetsinformation har minPension tillsammans med pensionsbranschen möjlighet att bidra med sina kunskaper och erfarenhet från standardisering, infrastruktur och transparens inom informationsområdet för pensioner. Det är viktigt att beakta gränsen mellan att använda resurser för att driva sin egen utveckling och att använda de system som redan finns. I synnerhet när det gäller ett sådant aktuellt ämne som hållbarhet där utvecklingen går snabbt.

minPension bör samarbeta med pensionsbranschen och relevanta nätverk för fondförvaltare och om möjligheten finns delta i gemensamma projekt som bidrar till standardiseringar och utbyte av hållbarhetsinformation som syftar till att minimera risk av så kallad "greenwashing".

Det är viktigt ur ett tillitsperspektiv att minPension arbetar med välrenommerade källor av hållbarhetsinformation med syfte att tillhandahålla upplysningar om hållbarhet av bra kvalitet. På samma sätt som de har gjort med utvecklingen av deras övriga verktyg som är anpassade till kundbehov, dvs. i ett steg-för-steg-tillvägagångssätt.

Det är också viktigt att funktionaliteten i minPensions grundtjänster fortsätter att fungera, oavsett den hållbarhetsinformation som pensionsbranschen skickar till minPension i framtiden.

**3. För aktörer med traditionella pensionsprodukter - Hur ställer ni er till att lämna underlag till en tredjepartleverantör, t.ex. MSCI eller Sustainalytics, för genomlysning av portfölj till klassificering ur hållbarhetsperspektiv?**

Pensionsmyndigheten är inte emot att lämna ut underlag till en tredjepartleverantör för hållbarhetsgenomlysning av vår traditionella pensionsprodukt så länge det inte strider mot gällande lagstiftning. Pensionsmyndigheten gör idag en genomlysning och analys av tradlivportföljen på regelbunden basis med hjälp av analysystemet Clarity AI

för att bevaka att det inte ingår något bolag i portföljen som bryter mot Pensionsmyndighetens uppsatta hållbarhetskriterier enligt nedan.

I Pensionsmyndighetens traditionella förvaltning är hållbarhet en viktig fråga. Våra hållbarhetskriterier utesluter innehav av bolag som har verksamhet inom krigsmaterial, alkohol, tobak, spel och pornografi; och sedan november 2019 har vi inga direkta exponeringar mot fossila bränslen. Placeringar får bara göras i bolag som följer kraven i de internationella konventioner som Sverige har undertecknat.

Pensionsmyndigheten anser att bolag som har ett tydligt och väldefinierat hållbarhetsarbete ger en lägre risk och ett högre värde på bolaget.

Mer information om Pensionsmyndighetens hållbarhetsperspektiv finns på myndighetens webbplats: [Hållbara fonder](#)

**a. Finns intresse av att delta i ett pilotprojekt för att undersöka möjligheterna till genomlysning klassificering med hjälp av t.ex. Morningstar och Sustainalytics?**

Pensionsmyndigheten är försiktigt positiva till att delta.

**4. Anser ni att de nya reglerna om hållbarhetsrelaterade upplysningar och taxonomin är tillräckligt etablerad för att ge en riktig bild av hållbarheten i portföljen? Om inte – har ni någon uppfattning om när en tillräcklig stabilitet kan uppnås och vilka premisser som behöver vara fastställda?**

Pensionsmyndigheten anser att det är viktigt att kontinuerligt diskutera och arbeta med frågan om hållbarhet avseende pensioner. Detta område står visserligen under ständig utveckling och förändring på grund av bl.a. EU-regelverket. Som nämnts ovan kommer EU-reglerna, när de är på plats, sannolikt inte att innebära att hållbarhetsbegreppet kommer att bli entydigt definierat. Pensionsmyndigheten anser dock att det finns ett värde av att hjälpa och vägleda kunderna med de verktyg som redan finns idag.

Risken finns även att EU inte kommer att fastslå entydig definition inom överskådlig framtid, men det finns ett värde att vägleda kunderna med de begränsat verktyg som finns redan idag. Att ta ett steg i rätt riktning är bättre än att inte ta några steg alls.

Gällande allmän pension är hållbarhetsarbetet inom Pensionsmyndigheten och allmän pension främst inriktad mot premiepensionsfonderna. Detta var också noterat i förstudien.

Myndigheten ställer höga krav på fondförvaltarna på fondtorget. Ett minimikrav för att finnas med är att fondförvaltaren har skrivit under hos FN-initiativet [PRI, Principles for Responsible Investment](#). Det är också viktigt inom premiepensionens fondtorg att förvaltare redovisar sitt hållbarhetsarbete så att spararna på ett enkelt sätt kan ta till sig informationen som gör hållbara val möjligt. Pensionsmyndigheten har upphandlat två olika indikatorer på hållbarhet (Hållbarhetsrisk och Låg CO2-risk), dessa tas fram av Morningstar.

Pensionsmyndigheten arbetar ständigt med att ta fram verktyg som underlättar för spararna att göra hållbara val samtidigt som det motiverar och inspirerar fondförvaltarna att integrera hållbarhet i sin förvaltning.

Inom premiepensionens fondtorg finns begränsningar i den hållbarhetsinformation som ges till spararna. Exempelvis ges inte information rörande AP7-fondernas investeringar. I AP7:s hållbarhetsarbete inkluderas en långsiktig påverkansstrategi där de AP7 genom att vara en aktiv ägare bedriver hållbarhetsarbete.

**5. Hur snabbt en lösning kan etableras är beroende av hur många aktörer som ansluter sig. Med ett antagande att en lösning skulle vara utvecklad och lanserad till årsskiftet 2023/2024, när skulle ni i så fall vara beredda att ansluta er och under vilka förutsättningar/avgörande faktorer? Observera att ert svar inte innebär något bindande åtagande.**

Pensionsmyndigheten är positiv att delta i minPensions framtida hållbarhetsarbete med syfte att säkerställa att vi tillsammans med minPension och pensionsbranschen hittar en ändamålsenlig hållbarhetstjänst för kunderna.

Pensionsmyndigheten skulle behöva undersöka möjligheter och förutsättningar för att lämna mer information eller data till min pension.

Pensionsmyndigheten skulle rekommendera att minPension funderar på hur de kan använda hållbarhetsinformation för fonderna som redan finns tillgängliga från en eller ett fåtal masterkällor. Syftet är att minimera risken att kunden skulle nås av olika hållbarhetsinformation beroende på vilken plattform kunden besöker.

**6. Övriga reflektioner och kommentarer?**

Det är viktigt att minPension tillsammans med Pensionsmyndigheten undersöker hur utvecklingen av hållbarhetsinformation på minPensions tjänster kommer att påverka kundservice, det vill säga båda minPensions kundservice och Pensionsmyndighetens kundservice. Det bör vara tydligt för kunderna och alla samarbetspartners vem som äger leveransen av hållbarhetsinformationen så att minPensions och Pensionsmyndighetens kundtjänst kan hänvisa kunderna vidare när det behövs. Transparens i källor av hållbarhetsinformation är viktig med syftet att bibehålla kundernas förtroende för tjänsten.

Förstudien har fångat kundinsikten att kronor istället för procent gör att användaren snabbt förstår att informationen handlar om deras egna pengar. Pensionsmyndigheten rekommenderar att minPension fortsätter att fokusera på möjligheten att även presentera kundernas hållbarhetsinformation i kronor. Pensionsmyndigheten anser att det är ett positivt sätt för kunderna att förstå hur olika delar av deras pension är placerade från ett hållbarhetsperspektiv och kundernas möjlighet att påverka sina hållbara fondval.

2022-10-31

5 (5)  
Dok.bet. PID283332  
Version 1.0  
Dnr/ref. VER 2022-248

Detta yttrande har beslutats av kommunikationschef Mia Palmgren Liblik efter föredragning av verksamhetsutvecklare Alexandra Bateman. I den slutliga handläggningen har även hållbarhetsansvarig Anette Broberg, kundservice minPension Ingela Lindvall, jurist Maria Angelica Westerberg och hållbarhetssamordnare Maria Wadsborn deltagit.

Mia Palmgren Liblik

Alexandra Bateman