

Statistik kring hållbara fonder inom premiepensionssystemet, 2016

PENSIONS
MYNDIGHETEN

Hållbara fonder inom premiepensionssystemet

Denna promemoria innehåller statistik om hållbara fonder inom premiepensionssystemet. Som hållbara fonder räknas de fonder som har fått en M/E-märkning enligt kraven som uppställts av Pensionsmyndigheten tillsammans med Swesif. I denna undersökning är all data hämtad från Pensionsmyndighetens månadsstatistik per 2016-12-31. Månadsstatistiken uppdateras varje månad på Pensionsmyndighetens [hemsida](#).

M/E-märkning

Fonder med M/E-märkning tar hänsyn till miljö och/eller etik i sina placeringar. Fondbolagen kan dock ha olika definitioner av vad detta innebär. Märkningen går till på så sätt att fondbolagen informerar Pensionsmyndigheten om att de har en fond som de klassificerar som miljö/etisk. M/E-märkningen innebär att fonden antingen tar miljö- eller etisk hänsyn, eller både och.

För att få M/E-märkning hos Pensionsmyndigheten krävs att förvaltaren har en tydligt beskriven, och väl definierad, process för hur fonden placerar med miljö- och/eller etikhänsyn. Denna inriktning ska vara tydligt angiven i information och marknadsföring. Fondbolagen måste också ha en systematisk och regelbunden uppföljning av inriktningen (till exempel i årsredovisning och halvårsredogörelse) och självklart följa denna inriktning när man gör fondens placeringar. Ytterligare krav är att fonden ska ha anmält sig till, och fyllt i, Hållbarhetsprofilen.

Hållbarhetsprofilen

Pensionsmyndigheten har tillsammans med Swesif, en organisation som arbetar för hållbara placeringar, lanserat ett utökat fondfaktablad med hållbarhetsinformation under namnet "Hållbarhetsprofilen". Hållbarhetsprofilen riktar sig till fondsparare som på ett överskådligt och enkelt sätt vill få information om hur fonder tillämpar hållbarhetskriterier i sin förvaltning. Profilen underlättar också för sparare att jämföra olika fonder med hållbarhetskriterier.

Avgränsningar

All statistik i denna rapport visar fonder som var M/E-märkta per 31 december 2016. Det går därför inte att dra slutsatser kring huruvida M/E-märkningen påverkade tidigare fondval eller huruvida fonden var M/E-märkt under hela mätperioden för avkastning.

Slutsatser och kommentarer utifrån statistiken

I denna rapport presenteras statistik kring hållbara fonder, oftast i jämförelse med övriga fonder. Områden som berörs är bland annat avgifter, avkastning och fondval. Nedan presenteras de observationer som gjorts utifrån denna ögonblicksbild per 2016-12-31.

Antal fonder samt fördelning av kapital

31 procent av fonderna inom systemet är M/E-märkta. Detta är en historiskt hög siffra och trenden är uppåtgående. Ökningen från 23 procent 2015 till 31 procent 2016 beror till största del på att kvalificerade fonder som tidigare inte haft någon märkning numera fått en märkning. Samma trend ser vi inom investerat kapital, där 65 procent av kapitalet är placerat i M/E-märkta fonder om AP7 inkluderas, motsvarande siffra exklusive AP7 är 45 procent. Jämfört med 2015 är detta en ökning med 28 procent, 38 procent om AP7 exkluderas.

Fondval

Bland de fondval som genomförts är svenska fonder kraftigt dominerande. 85 procent av fondvalen görs till svenska fonder, detta trots att andelen svenska fonder endast uppgår till 45 procent. Fondvalen som gjorts till svenska fonder fördelas 68 procent till M/E-märkta fonder (51 procent exklusive AP7), medan fondvalen som gjorts till utländska fonder fördelas 27 procent till M/E-fonder.

Avgifter

Jämförs M/E-märkta fonders genomsnittliga avgifter mot övriga fonder är det en tydlig skillnad på nivån, oavsett om avgifterna kapitalviktas eller om de är oviktade. Inom båda dessa viktningar är M/E-märkta fonder tydligt billigare. Kapitalviktat är snittavgiften 0,80 procent före rabatt och 0,25 procent efter rabatt, medan motsvarande siffror för övriga fonder är 1,26 procent och 0,35 procent.

Oviktat är det ungefär samma differens, där M/E-märkta fonder har ett genomsnitt på 1,12 procent före rabatt och 0,36 procent efter rabatt. Motsvarande siffror för övriga fonder är 1,67 procent och 0,56 procent. Samtliga siffror ovan är exklusive AP7. Inom samtliga fyra fondtyper är det M/E-märkta fonder som har en lägre genomsnittlig avgift, både före- och efter rabatt.

Avkastning

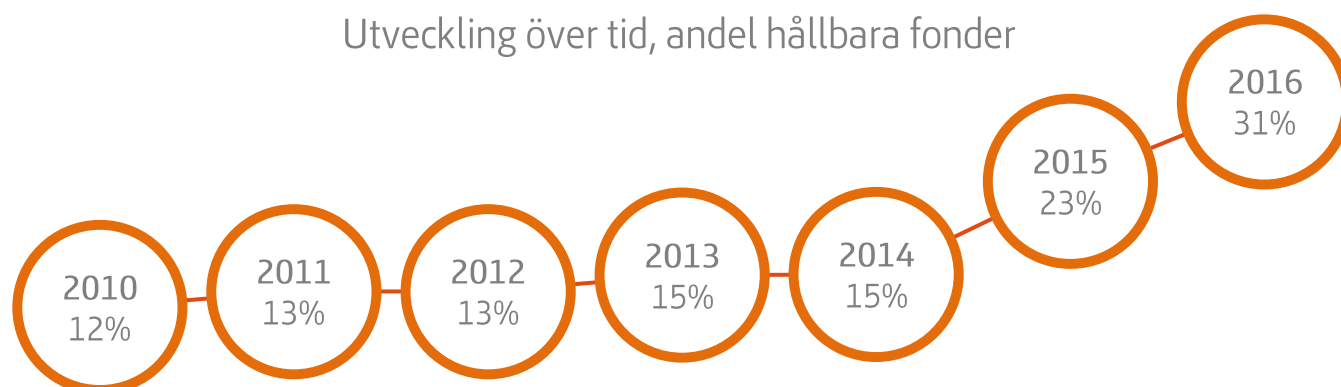
I likhet med avgifter är det fördel för M/E-märkta fonder även gällande avkastning. Senaste 36 månaderna har M/E-fonder avkastat i genomsnitt 35,5 procent, jämfört med 34,4 procent för de övriga fonderna. Den genomsnittliga årsavkastningen för M/E-fonder uppgår till 11,3 procent de senaste 5 åren, medan den för övriga fonder uppgår till 10,6 procent. Den positiva utvecklingen för M/E-fonder syns tydligt inom alla fondtyper utom räntefonder, där övriga fonder avkastat bättre.

ANDEL HÅLLBARA FONDER

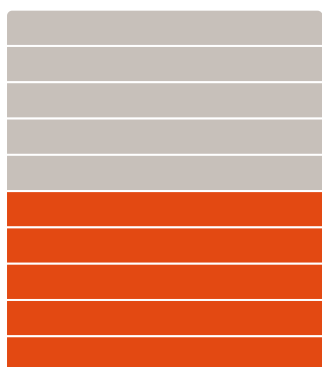
31%

31 procent av fonderna inom premiepensionssystemet klassas som hållbara.

Utveckling över tid, andel hållbara fonder

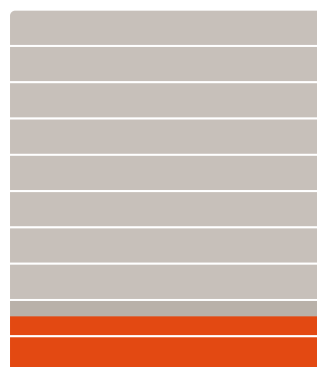


SVENSKA FONDER



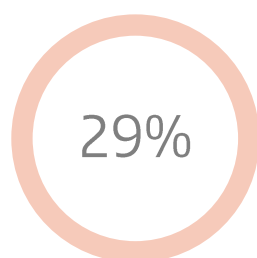
50 procent av de svenska fonderna klassas som hållbara

UTLÄNDSKA FONDER

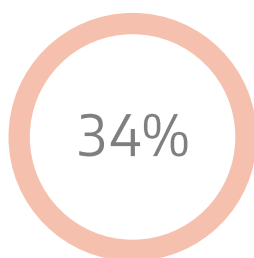


15 procent av de utländska fonderna klassas som hållbara

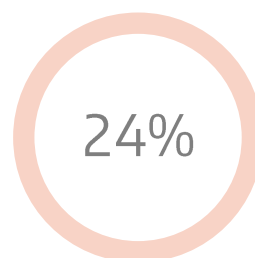
Andel hållbara fonder inom respektive fondtyp



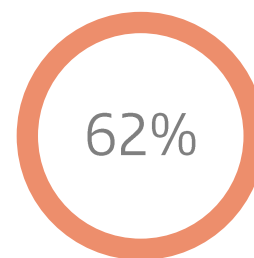
AKTIEFONDER



RÄNTEFONDER



BLANDFONDER



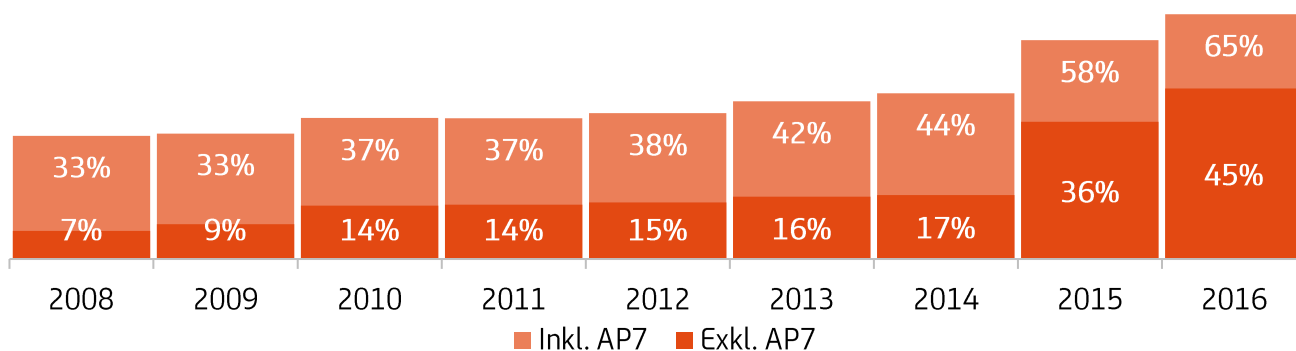
GENERATIONSFONDER

FÖRDELNING AV KAPITAL

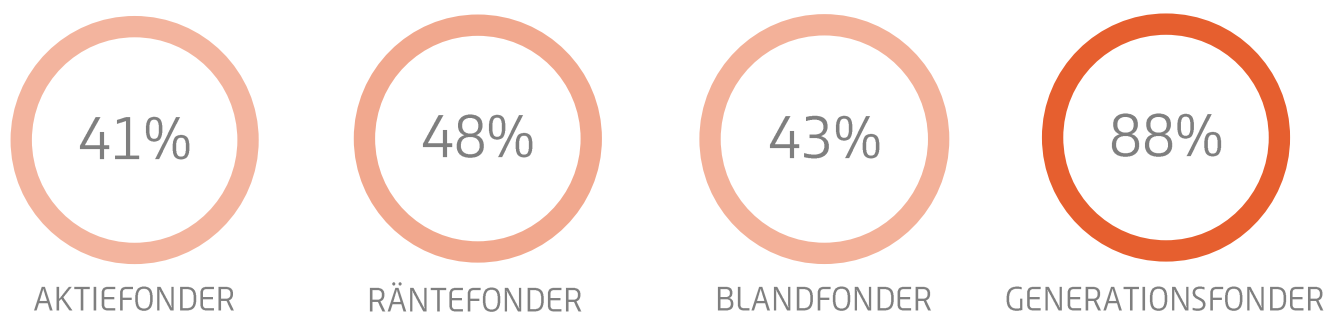
65%

65 procent av det totala kapitalet är investerat i hållbara fonder. Exkluderas Sjunde AP-fonden är motsvarande siffra 45 procent.

Utveckling över tid, andel kapital i hållbara fonder



Andel kapital i hållbara fonder inom respektive fondtyp



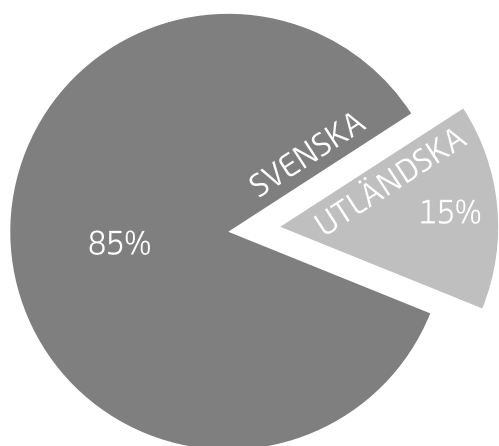
10 största, hållbara fonder

AP7 Såfa - Statens årskullsförvaltningsalternativ	328 miljarder kronor
AMF Aktiefond Sverige	19 miljarder kronor
AMF Aktiefond Världen	19 miljarder kronor
Nordea Generationsfond 60-tal	14 miljarder kronor
Nordea Generationsfond 50-tal	12 miljarder kronor
Nordea Generationsfond 70-tal	11 miljarder kronor
Allra Strategi Lagom	11 miljarder kronor
SPP Generation 60-tal	10 miljarder kronor
AMF Balansfond	8 miljarder kronor
SPP Generation 50-tal	8 miljarder kronor

FÖRDELNING AV FONDVAL

62%

62 procent av alla fondval är gjorda i hållbara fonder. Exkluderas Sjunde AP-fonden är motsvarande siffra 46 procent.



27 procent av fondvalen inom utländska fonder är gjorda i hållbara fonder.



68 procent av fondvalen inom svenska fonder är gjorda i hållbara fonder. Exkluderas Sjunde AP-fonden är motsvarande siffra 51 procent.

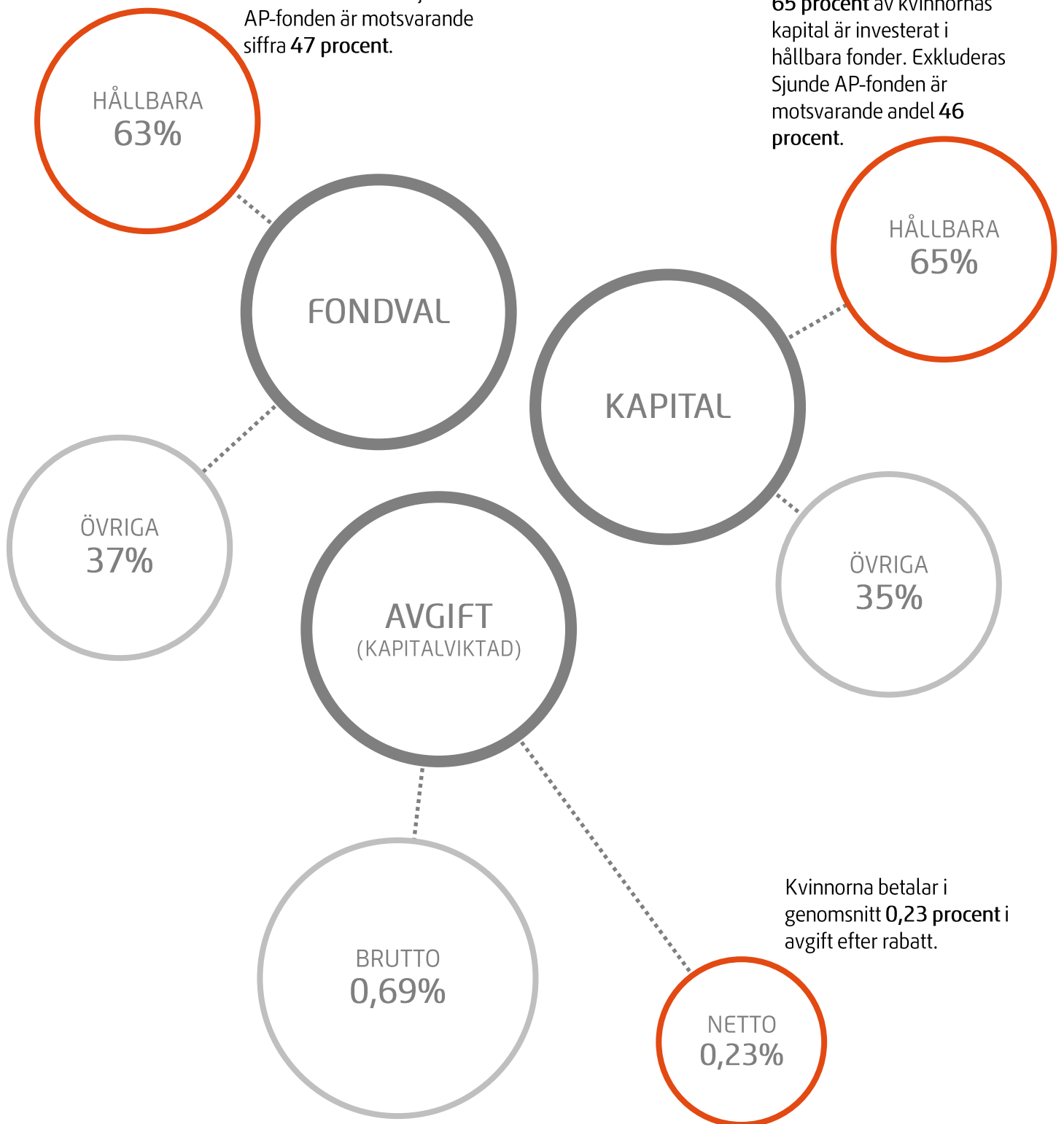
10 MEST VALDA, HÅLLBARA FONDER

AP7 Såfa - Statens årskullsförvaltningsalternativ	3 469 030 fondval
AMF Aktiefond Sverige	233 611 fondval
AMF Aktiefond Världen	210 744 fondval
AMF Balansfond	119 511 fondval
Swedbank Robur Sverigefond MEGA	103 174 fondval
Allra Strategi Lagom	99 821 fondval
SPP Generation 60-tal	97 784 fondval
SPP Aktiefond Sverige	88 617 fondval
Länsförsäkringar Fastighetsfond	86 769 fondval
Swedbank Robur Ethica Obligation	81 460 fondval

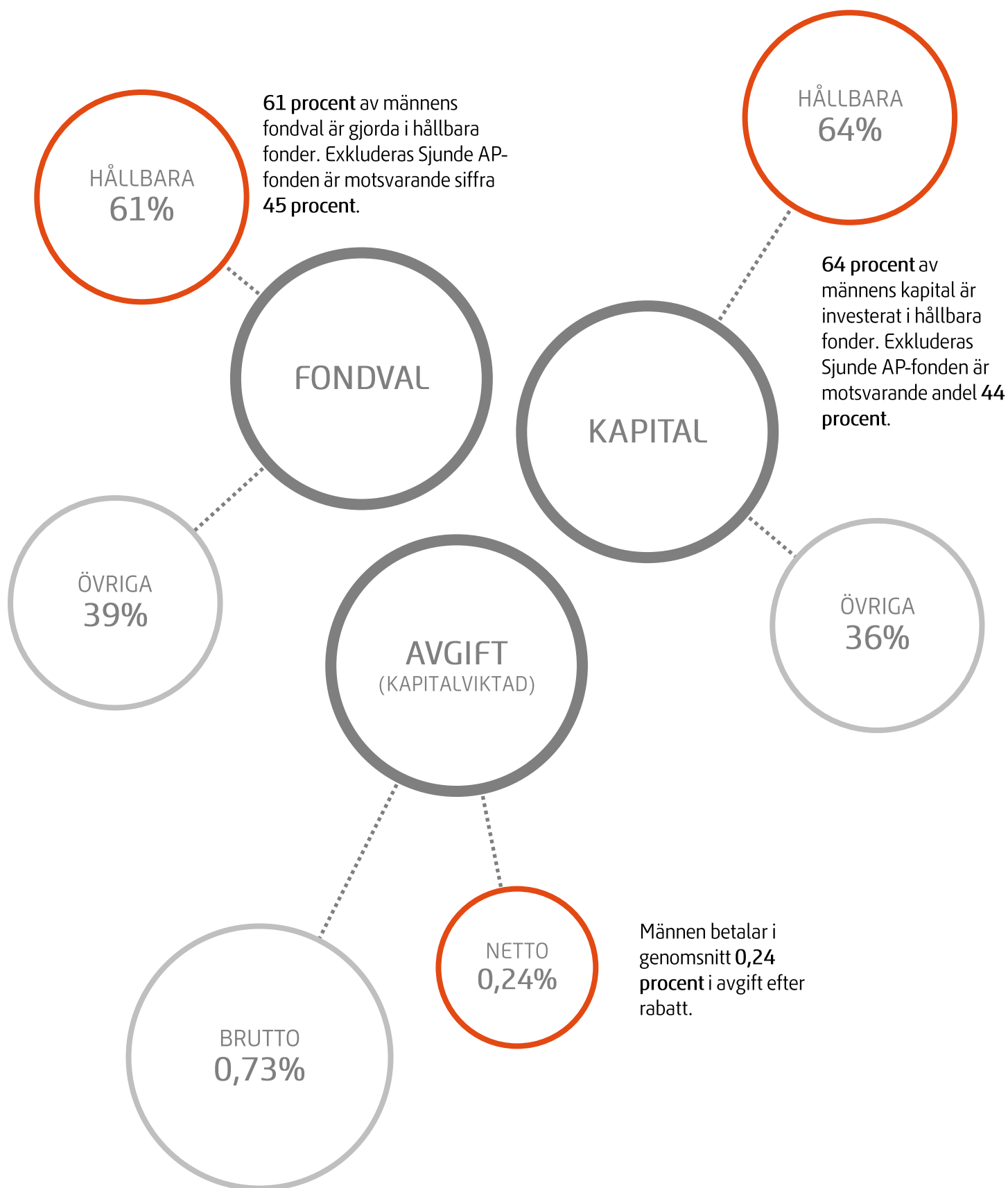
KVINNOR

63 procent av kvinnornas fondval är gjorda i hållbara fonder. Exkluderas Sjunde AP-fonden är motsvarande siffra 47 procent.

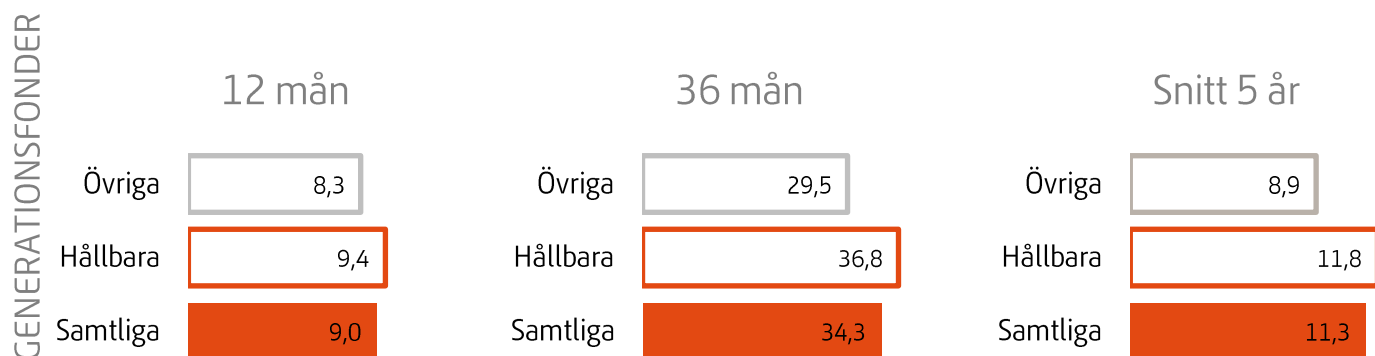
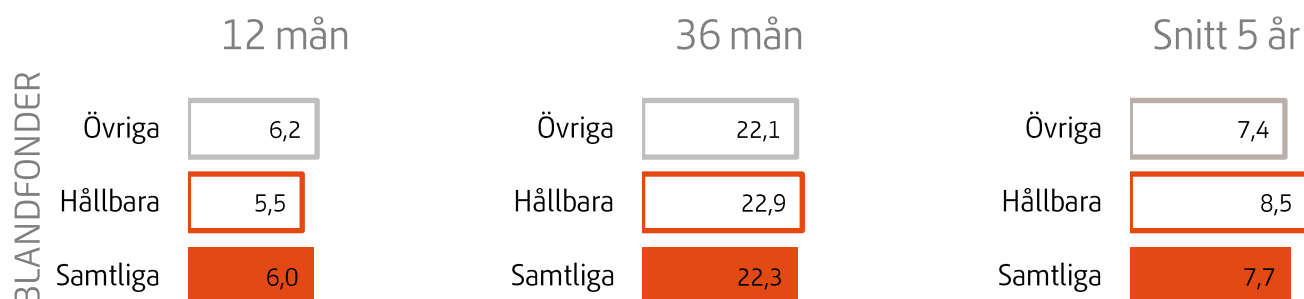
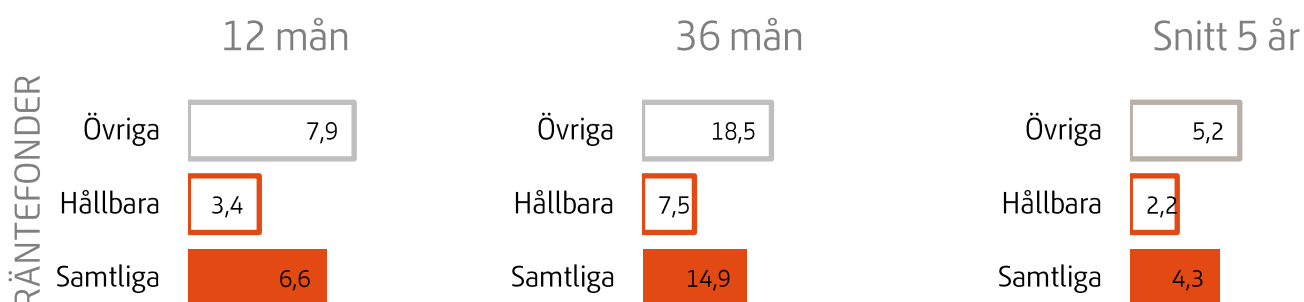
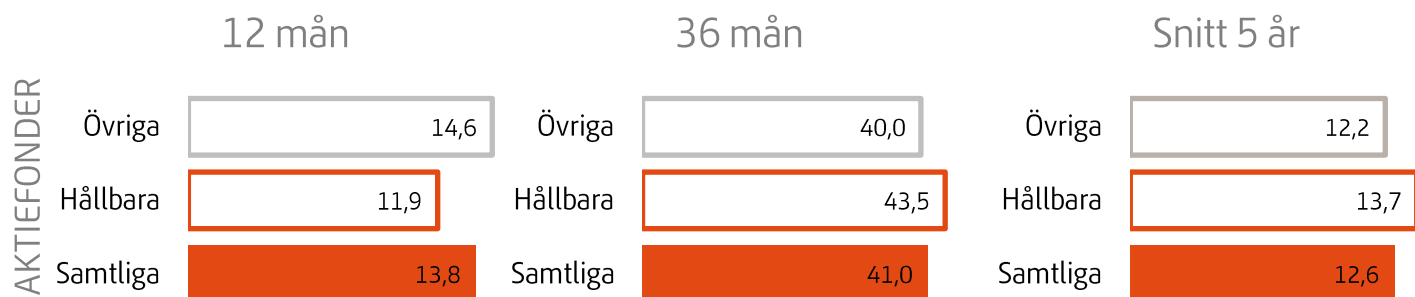
65 procent av kvinnornas kapital är investerat i hållbara fonder. Exkluderas Sjunde AP-fonden är motsvarande andel 46 procent.



MÄN

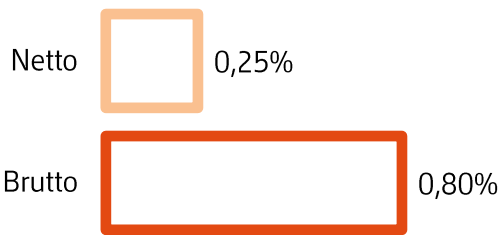


AVKASTNING - OVIKTAD, %

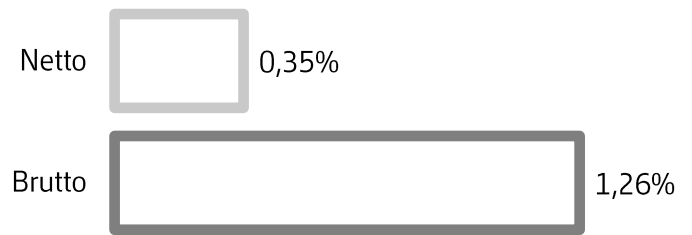


KAPITALVIKTADE SNITTAVGIFTER

HÅLLBARA FONDER

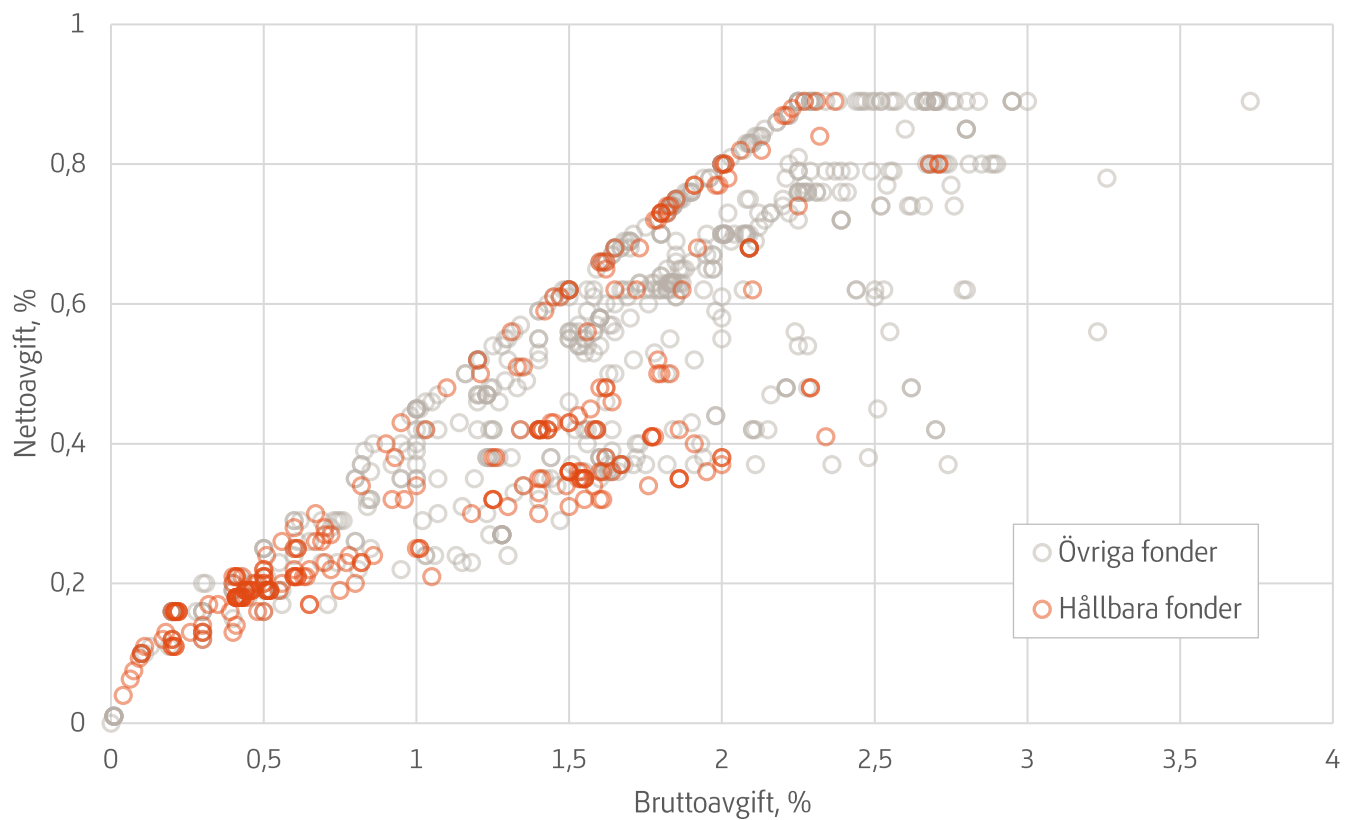


ÖVRIGA FONDER

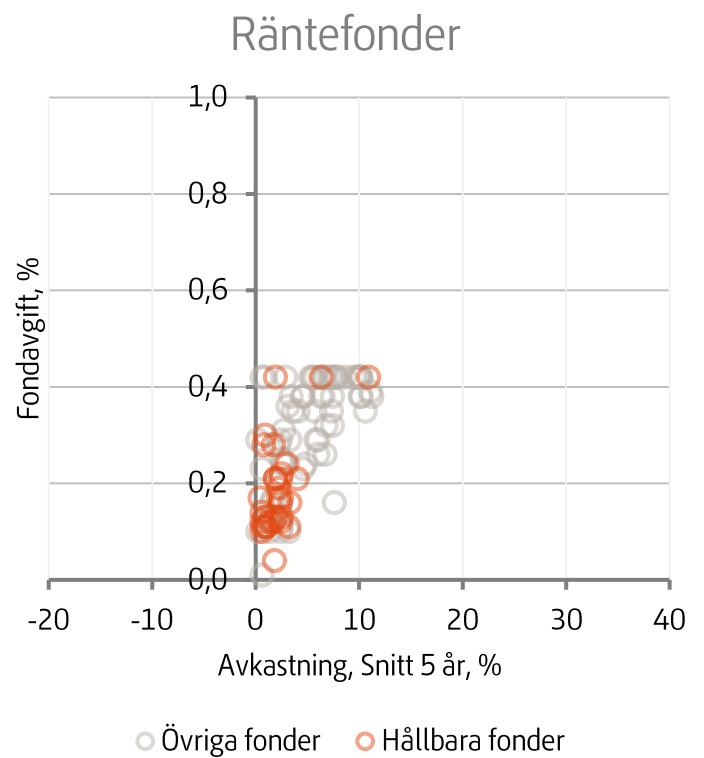
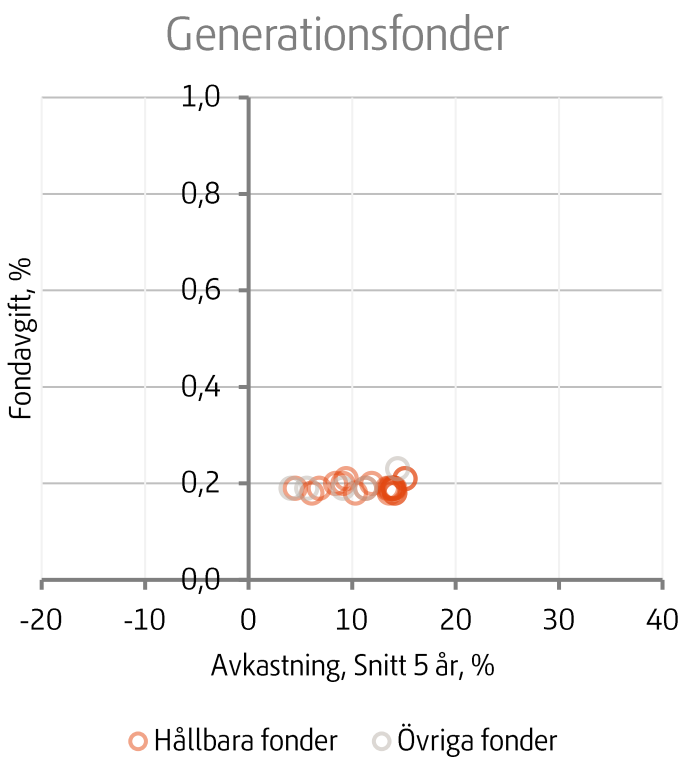
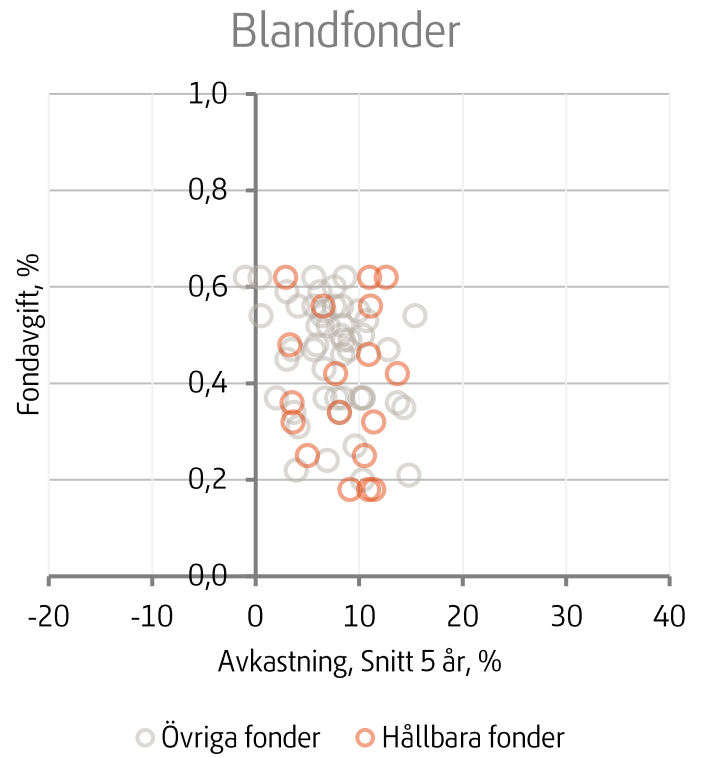
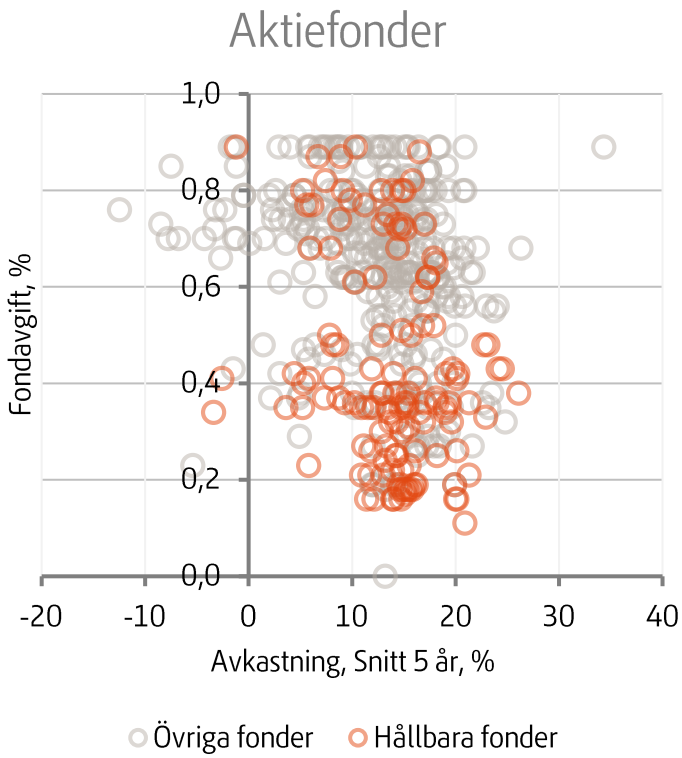


I dessa siffror är Sjunde AP-fonden exkluderad. Inklusivt Sjunde AP-fonden är motsvarande avgifter 0,41 procent respektive 0,17 procent.

Spridning, brutto- mot nettoavgifter



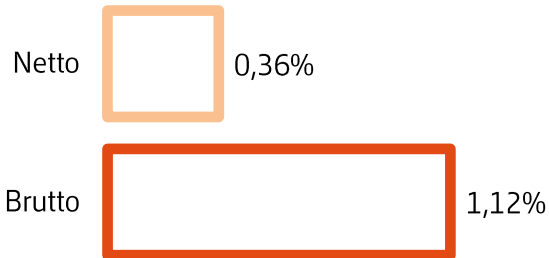
NETTOAVGIFT MOT AVKASTNING



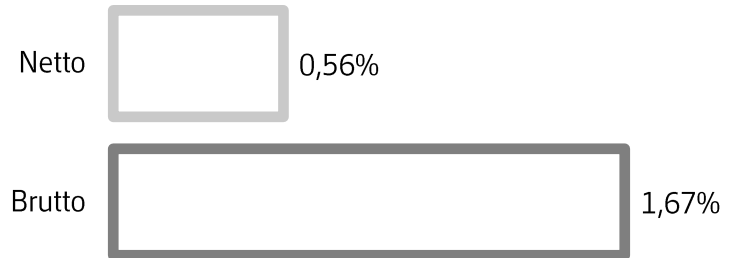
Se Bilaga II för motsvarande grafer över avkastning mot bruttoavgift.

OVIKTADE SNITTAVGIFTER

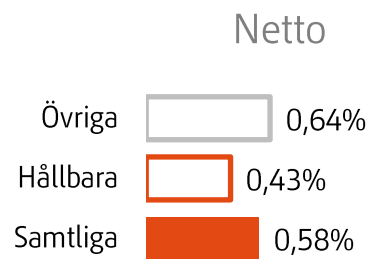
HÅLLBARA FONDER



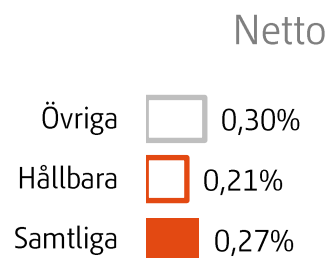
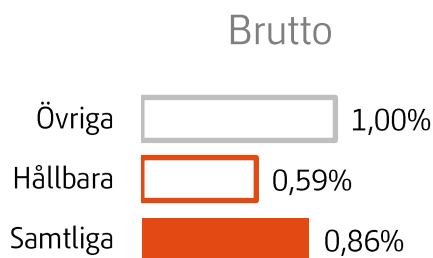
ÖVRIGA FONDER



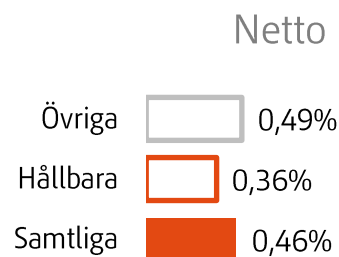
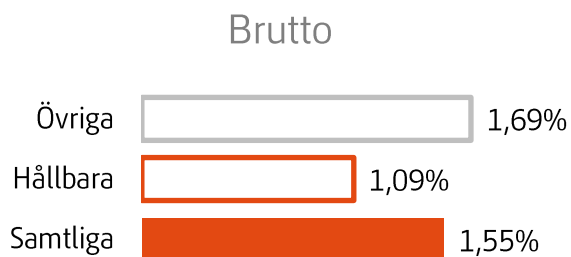
AKTIEFONDER



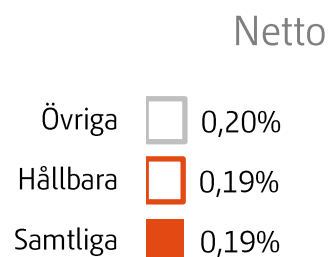
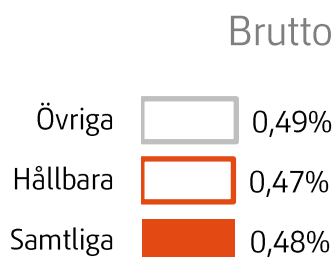
RÄNTEFONDER



BLANDFONDER



GENERATIONSFONDER



BILAGA I: ANDEL PER FONDKATEGORI

Aktiefonder				%	
Kategori	Antal fonder	Varav hållbara	Andel	Snitt 5 år, hållbara	Snitt 5 år, övriga
Sverige	47	20	43 %	15,1	16,9
Sverige småbolag	14	7	50 %	21,4	22,1
Svenska och utländska aktier	7	4	57 %	14,6	13,3
Norden	21	7	33 %	18,0	17,3
Nordamerika och USA	36	11	31 %	19,2	18,1
Östeuropa	20	3	15 %	6,6	7,2
Global	102	40	39 %	14,6	12,5
Nya marknader	45	18	40 %	7,1	5,6
IT och kommunikation	10	2	20 %	20,6	18,4
Läkemedel	12	2	17 %	18,2	18,6
Övriga branscher	47	7	15 %	16,5	7,9
Europa/Euroland småbolag	10	2	20 %	20,1	17,2
Japan	23	6	26 %	13,9	13,6
Euroland	6	0	0 %	Ingen uppgift	13,8
Asien och Fjärran östern	29	7	24 %	9,1	9,3
Europa/Euroland Index	4	3	75 %	11,6	12,0
Övriga länder	35	4	11 %	15,5	13,9
Sverige index	10	4	40 %	14,5	13,8
Europa	45	12	27 %	11,9	12,5
Ryssland	15	2	13 %	2,0	5,6
Nordamerika och USA småbolag	6	0	0 %	Ingen uppgift	19,2
Latinamerika	10	2	20 %	-3,0	-1,3
Kina	17	3	18 %	9,8	10,7
Bioteknik	2	0	0 %	Ingen uppgift	23,6

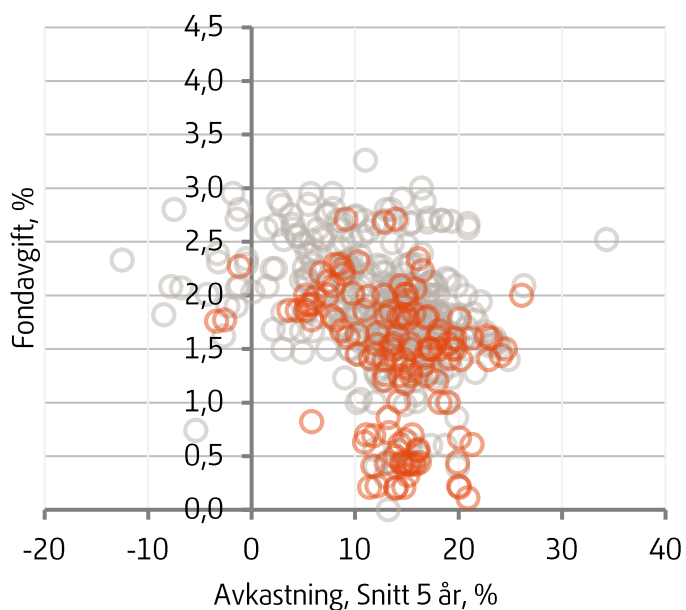
Räntefonder				%	
Kategori	Antal fonder	Varav hållbara	Andel	Snitt 5 år, hållbara	Snitt 5 år, övriga
Sverige kort	23	13	57 %	0,9	1,3
Sverige lång	20	14	70 %	2,3	2,7
Sverige realränta	4	3	75 %	2,0	1,7
Europa och Euroland	20	0	0 %	Ingen uppgift	7,3
Övriga utländska	65	15	23 %	4,2	5,5

Generationsfonder				%	
Kategori	Antal fonder	Varav hållbara	Andel	Snitt 5 år, hållbara	Snitt 5 år, övriga
Pension om mindre än 10 år	13	9	69 %	8,6	4,1
Pension om mindre än 20 år	8	5	63 %	14,1	5,6
Pension om mer än 20 år	20	11	55 %	14,1	11,6

Blandfonder				%	
Kategori	Antal fonder	Varav hållbara	Andel	Snitt 5 år, hållbara	Snitt 5 år, övriga
Svenska aktier och räntor	5	2	40 %	7,0	12,2
Utländska aktier och räntor	76	9	12 %	8,8	7,1
Svenska och utländska aktier samt svenska räntor	13	9	69 %	8,6	7,4

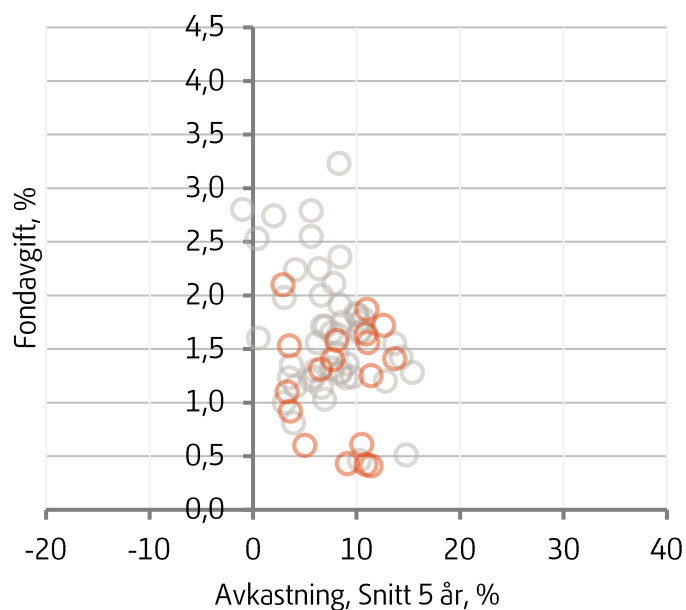
BILAGA II: AVKASTNING MOT BRUTTOAVGIFT

Aktiefonder



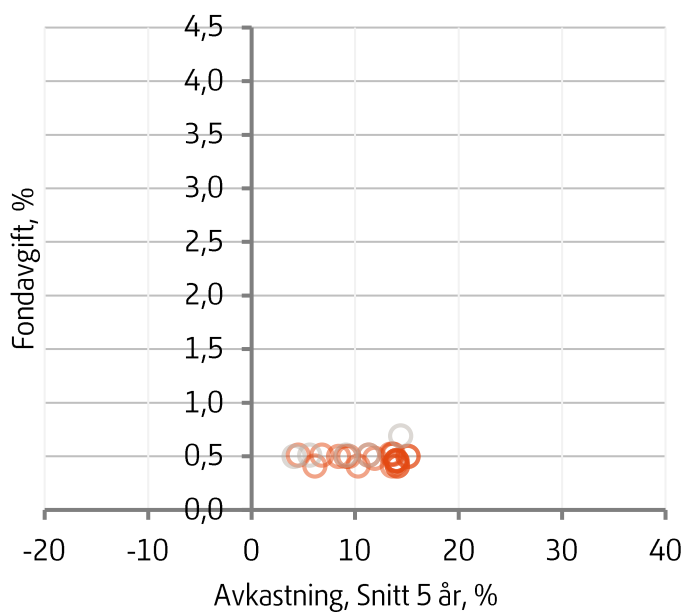
○ Övriga fonder ○ Hållbara fonder

Blandfonder



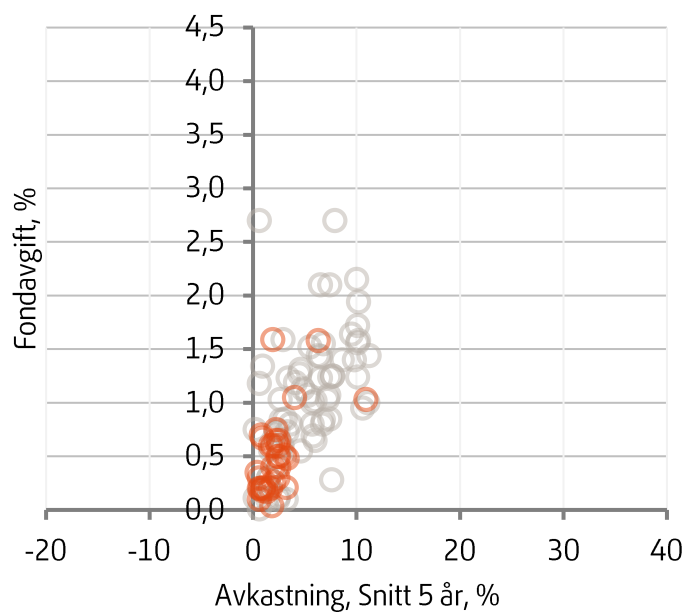
○ Övriga fonder ○ Hållbara fonder

Generationsfonder



○ Hållbara fonder ○ Övriga fonder

Räntefonder



○ Övriga fonder ○ Hållbara fonder